



**NN (L) Patrimonial**

Société d'Investissement à Capital Variable (investiční společnost s variabilním kapitálem)  
80 route d'Esch – L-1470 Lucemburk  
R.C.S. n° B 24.401  
(dále jen „Společnost“)

**OZNÁMENÍ AKCIONÁŘŮM**

Představenstvo Společnosti (dále jen „Představenstvo“) tímto informuje akcionáře Společnosti (dále jen „Akcionáři“) o jistých úpravách, které budou provedeny v prospektu Společnosti (dále jen „Prospekt“) a které se týkají především následujícího:

1. **Aktualizovat prospekt pro účely gramatiky, harmonizace, objasnění a dodržování nových/aktualizovaných předpisů;**
2. **Změnit poznámku k Prospektu za účelem odstranění textu zakazujícího nabízení a prodej lucemburských výrobků ve Spojených státech:**

*Akcie této společnosti nesmí být nabízeny nebo prodávány jakémukoliv „americkému subjektu“ (US Person) nebo na jeho účet, jak je definován v článku 902 nařízení S zákona o cenných papírech.*

3. **Změnit ustanovení části I „Základní informace o společnosti“, kapitola IV. „Poplatky, výdaje a zdanění“, oddíl A. „Poplatky splatné na straně společnosti“ v Prospektu za účelem aktualizace odstavců týkajících se „Dalších poplatků“, a to následujícím způsobem:**

*“1. K provádění investičního cíle a politiky neodmyslitelně patří transakce s cennými papíry. Náklady spojené s těmito transakcemi budou včetně makléřských provizí, nákladů na registraci a daní účtovány portfoliem. Vyšší obrát portfolia může vést k vyšším nákladům, které nese portfolio, což ovlivňuje výkonnost podfondu. Tyto náklady na transakce nejsou součástí poplatků za správu podfondu. V případech, kdy je vysoký poměr obrátkovosti portfolia spojen s realizací investičního cíle a politiky podfondu, bude tato skutečnost zveřejněna v informačním listu příslušného podfondu v části „Další informace“. Obrátkovost portfolia lze najít ve výroční zprávě Společnosti.*

*2. Správcovská společnost a/nebo investiční manažer (manažeri) mají za cíl oddělit náklady na finanční průzkum od ostatních nákladů souvisejícími s transakcemi spojenými s realizací investičního cíle a politiky. V souladu s tímto a obecně platí, že náklady na finanční průzkum nese investiční manažer (manažeri). Nicméně některé podfondy jsou řízeny investičními manažery třetích stran mimo Evropskou unii, na které se nevztahuje směrnice MiFID II, a kteří podléhají místním zákonům a obchodním zvyklostem, které se uplatňují v oblasti finančního průzkumu v jurisdikci daného investičního manažera třetí strany. Později zmínění manažeri si zvolí tyto náklady nenést, nebo je to od nich vyžadováno a/nebo jim právně není umožněno platit (hotovostní transakce) za průzkum z důvodu právních omezení. Kdy a kde investiční manažer podfondu třetí strany bude skutečně platit za náklady průzkumu prostřednictvím transakcí podfondu bude konkrétně uvedeno v informativních listech příslušných podfondů. V těchto konkrétních případech mohou investiční manažeri obdržet kompenzaci z jimi zahájených obchodů jménem podfondu, a to díky obchodu, který vedou s protistranami (např. banka, makléř, prodejce, OTC protistrana, obchodních s futures, prostředník atd.). Za jistých okolností a v souladu se zásadami provádění pokynů za nejlepších podmínek správcovskou společností nebo investičním manažerem bude správcovské společnosti a/nebo investičním manažerům povoleno požadovat na podfondu zaplacení vyšších transakčních nákladů protistraně v porovnání s jinou protistranou kvůli výzkumu, který obdrželi. To může mít následující formy: [...]*

*3. Ve snaze optimalizovat výkonnost Společnosti a/nebo příslušných Podfondů může Správcovská společnost za určitých podmínek uplatňovat nárok na vrácení daně nebo úlevy, které nejsou Depozitářem zpracovány a které by jinak byly ztraceny. [...];*

4. **Změnit v části II „Informativní listy podfondů“ v Prospektu v sekci „Třída akcií“ definici třídy akcií „N“, jak je uvedeno níže. Upozorňuje akcionáře na skutečnost, že někteří z nich již nemusí být podle této nové definice způsobilí držet tyto akcie. Výjimečně mohou tito akcionáři, kteří již investovali do třídy „N“, zůstat. Avšak poté, co aktualizace znění nabude účinnosti, neoprávnění investoři budou blokováni pro další upisování:**

*„Třída kmenových akcií, která neplatí žádné srážky a je určena pro individuální investory, kteří mají svůj účet cenných papírů v Nizozemsku u nizozemské regulované finanční instituce. [...];*

5. **Změnit oddíl „Investiční cíl a politika“ podfondu „NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable“ v části II „Informativní listy podfondů“ v Prospektu, a to následovně:**

*„Akciové portfolio se skládá převážně z akcií a/nebo jiných převoditelných cenných papírů souvisejících s akciemi (tj. warrantů k převoditelným cenným papírům – do výše max. 10 % čistých aktiv podfondu – a konvertibilních dluhopisů) vydávaných vybranými společnostmi. Proces výběru zahrnuje jak tradiční finanční analýzu, tak analýzu ESG (Environment, Social and Governance). Aby bylo možné dosáhnout udržitelného portfolia, vylučující filtry se používají u firem, které jsou považovány za nezodpovědně se chovající. Tyto vylučující filtry se týkají jak činností, tak chování a vztahují se jak na akciovou, tak na korporátní dluhopisovou část portfolia. Například není investováno do společností, které porušují zásady iniciativy Global Compact, jako je oblast ochrany lidských práv a ochrana životního prostředí. Rovněž neinvestujeme do společností vyrábějících zbraně a tabák. Při procesu výběru se analýza zaměřuje na společnosti, které sledují politiku udržitelného rozvoje a které kombinují dodržování sociálních zásad a environmentálních zásad se zaměřením na finanční cíle“;*

6. **Změnit ustanovení v části III „Další informace“, kapitola IV. „Techniky a nástroje“, oddíl B. „Omezení SFT (včetně transakcí půjčování cenných papírů, repo transakcí a reverzních repo transakcí)“ v Prospektu, a to následujícím způsobem:**

„Správcovská společnost dohlíží na program a společnosti Goldman Sachs International Bank a Goldman Sachs Bank USA jsou jmenovány zástupcem pro zápůjčky cenných papírů společnosti. Společnosti Goldman Sachs International Bank a Goldman Sachs Bank USA nejsou propojeny se správcovskou společností ani s depozitářem.“;

**7. Změnit ustanovení v části III „Další informace“, kapitola VII. „Depozitář, zástupce pro registraci a převody, výplatce a centrální administrativní zástupce“, oddíl B. „Správce seznamu akcionářů a zástupce pro převody“ v Prospektu, a to následujícím způsobem:**

„[...] Podpisem formuláře žádosti investor potvrzuje a souhlasí s tím, že jeho údaje (tj. jméno, příjmení, adresa, státní příslušnost, číslo účtu, e-mail, telefonní číslo atd.) shromážděné prostřednictvím formuláře žádosti budou sdíleny do zahraničí v souladu se zákonem o ochraně osobních údajů platným v Lucemburském velkovévodství a s GDPR, správcovskou společností a mezi různými subjekty ve skupině BBH, aby mohly vykonávat služby smluvně uzavřené s investorem a vyžadované podle příslušných zákonů a předpisů. Souhlas investora se zpracováním jeho dat na přeshraniční bázi, udělený podepsáním formuláře žádosti o upsání, může zahrnovat zpracování dat vůči subjektům sídlícím v zemích mimo Evropskou unii a/nebo Evropský hospodářský prostor, které nemusí mít stejné zákony o ochraně dat jako ve Velkovévodství lucemburském. Zpracování osobních údajů vůči výše uvedeným subjektům může znamenat jejich tranzit přes země nebo zpracování v zemích, kde požadavky na ochranu dat nemusí být stejné jako ty, které platí v Evropském hospodářském prostoru. V takovém případě se zavedou odpovídající bezpečnostní opatření, aby byla zajištěna přiměřená úroveň ochrany, například zavedením standardních doložek o ochraně údajů přijatých Komisí EU.“;

**8. Změnit ustanovení v části III „Další informace“, kapitola IX. „Akciové právo“ v Prospektu, a to následujícím způsobem:**

„[...] Společnost upozorňuje akcionáře na skutečnost, že kterýkoli akcionář bude moci plně vykonávat pouze práva akcionáře přímo vůči společnosti a nebude mít přímá smluvní práva vůči zástupcům společnosti a správcovské společnosti, kteří jsou průběžně jmenováni. Každý akcionář bude moci uplatnit právo účasti na valných hromadách, pokud je investor svým jménem zapsán v registru akcionářů společnosti. V případech, kde investor investuje do Společnosti přes prostředníka, který investuje do společnosti svým vlastním jménem, avšak ve prospěch investora, nemusí být vždy možné, aby akcionář mohl vykonávat určitá akcionářská práva přímo vůči Společnosti. Investoři by se měli o svých právech poradit. [...]“.

**9. Změnit „Část III: Další informace“, kapitola „XIII: Valná hromada,“ v Prospektu za účelem doplnění následující věty:**

„[...] Výroční valná hromada se může konat v zahraničí, pokud Představenstvo Společnosti, jednajíc se svrchovanou pravomocí, rozhodne, že to výjimečné okolnosti vyžadují.“;

**10. Změnit „Přílohu II: Přehled indexů podfondů společnosti - Tabulka“ v Prospektu a nahradit název indexu „MSCI World (NR)“ názvem „MSCI World AC (NR)“ u následujících podfondů:**

- NN (L) Patrimonial Aggressive
- NN (L) Patrimonial Balanced
- NN (L) Patrimonial Defensive

\*\*\*

Akcionáři, kteří výše uvedené změny neschválí, mohou své akcie bezplatně zpětně odprodat po dobu 30 kalendářních dnů od data tohoto oznámení, a to předložením žádosti o zpětné odkoupení k rukám společnosti v souladu s postupy stanovenými v Prospektu společnosti.

Výše uvedené změny budou promítnuty do nové verze prospektu k 1. červnu 2019. Prospekt a příslušné klíčové informace pro investory (KIID) budou k dispozici zdarma na vyžádání v sídle společnosti.

**Představenstvo společnosti**

**V Lucemburku, 30. dubna 2019**