

EAST CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.

Société anonyme

11, rue Sainte-Zithe, L-2763 Luxemburg, Luxemburg

R.C.S. Luxembourg: B 136 364

Information till andelsägare i Adrigo Small & Midcap L/S

Luxemburg, 31 augusti 2026

Kära andelsägare,

Detta brev är avsett att informera dig om kommande förändringar relaterade till ditt innehav av andelar i Adrigo Small & Midcap L/S ("**Fonden**").

Som ett led i en strategisk översyn av Fondens förvaltningsstruktur har East Capital Asset Management S.A. ("**ECAM**") beslutat att omvandla Fonden från en svensk specialfond till en svensk värdepappersfond (UCITS) med verkan från den 1 oktober 2026 (den "**Omvandlingen**").

Omvandlingen syftar till att stärka investerarskyddet, öka transparensen och förbättra likviditeten för andelsägarna, samt att anpassa Fonden till en europeisk fondstruktur. ECAM planerar även att inom ramen för sin långsiktiga förvaltningsstrategi genomföra en fusion av Fonden med Espiria Sweden Small Cap, en delfond inom ESPIRIA SICAV, en luxemburgisk fond förvaltat av ECAM. Omvandlingen till UCITS utgör ett nödvändigt steg för att möjliggöra en sådan transaktion.

Ändringarna i fondbestämmelserna godkändes av Finansinspektionen den 18 juni 2026.

I följande **Del I** förklarar vi ändringarna av fondbestämmelserna i samband med omvandlingen till UCITS ("**Omvandlingen**"). I **Del II** informeras du om dina rättigheter som andelsägare i samband med de kommande förändringarna.

I. DEL I: Omvandling av Fonden från svensk specialfond till UCITS

1. Huvudsakliga konsekvenser av fondens statusförändring

Fonden kommer inte längre att klassificeras som en svensk specialfond, utan kommer att vara en svensk värdepappersfond (UCITS) enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Som resultat kommer Fonden att omfattas av: (i) striktare regler för diversifiering och koncentration; (ii) UCITS-krav avseende hävstång och riskhantering; och (iii) UCITS-regler om tillåtna tillgångar, belåning och användning av derivat.

2. Förändringar i investeringsstrategi och fokus

Investeringsstrategin har reviderats för att säkerställa full UCITS-efterlevnad.

I synnerhet: (i) minst 90 % av den Överlåtande Fondens tillgångar kommer att investeras i aktier i små och medelstora bolag; (ii) minst 75 % kommer att investeras i aktier och aktierelaterade värdepapper från bolag med primär koppling till Sverige, med möjlighet att investera i övriga nordiska marknader; (iii) exponeringen mot andra tillgångsslag, såsom noterade räntepapper,

begränsas enligt UCITS-regler; (iv) derivat får endast derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen och minska risker.

Detta innebär att delar av portföljen kommer att avyttras till gällande marknadspris för att uppnå UCITS-kompatibilitet innan 1 oktober 2026. Dessutom, har Fonden ansökt om och beviljats undantag av Finansinspektionen enligt 5 kap. 24 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder från de placeringsregler som normalt gäller för UCITS-fonder avseende koncentration per emittent (den s.k. 5-10-40-regeln) samt avseende begränsning i ett och samma kreditinstitut (högst 20 procent). Undantaget gäller från och med Omvandlingens ikraftträdande den 1 oktober 2026 till och med den 14 december 2026, och möjliggör en ordnad och successiv rebalansering av vissa delar av portföljen.

3. Daglig NAV-beräkning, teckning och inlösen

Fonden kommer att övergå till daglig beräkning och offentliggörande av nettotillgångsvärdet (NAV) på dagar som är bankdagar i både Sverige och Luxembourg, samt dagliga teckningar och inlösen, med förbehåll för de stopptider (cut-off-tider) som anges i Fondens prospekt.

Denna förändring förbättrar likviditeten och ger andelsägarna mer frekvent tillgång till sin investering jämfört med den tidigare strukturen.

4. Nytt namn på Fonden

Med anledning av förändringarna i Fondens investeringsstrategi och inriktning kommer Fonden att byta namn från "Adriago Small & Midcap L/S" till "Adriago Small & Midcap".

5. Övriga förändringar

Vissa redaktionella, tekniska och förtydligande ändringar har gjorts i fondbestämmelserna för att återspegla UCITS-terminologi samt uppdaterade regulatoriska hänvisningar.

II. **DEL II: Andelsägarnas rättigheter**

Som andelsägare i en fond som ska genomgå en väsentlig ändring av fondbestämmelserna och en efterföljande fusion har du vissa rättigheter enligt UCITS-lagstiftningen.

Detta innebär att du som andelsägare kan:

A. Begära inlösen av dina fondandelar

Som andelsägare har du rätt att begära inlösen av dina andelar i Fonden med anledning av ändring av fondbestämmelserna utan kostnad för dig (med undantag för kostnaderna för att avveckla värdepapper med anledning av begärd inlösen) senast kl. 15:00 den 30 september 2026. Fram till denna tidpunkt har andelsägare möjlighet att fortsätta teckna och lösa in andelar i enlighet med Fondens fondbestämmelser och övriga fondhandlingar.

Inlösen av dina andelar kan medföra kapitalvinst eller kapitalförlust, vilket i sin tur kan bli föremål för beskattning.

B. Fortsätta som andelsägare efter ändring av fondbestämmelserna

Du kan välja att kvarstå som andelsägare i Fonden som omvandlats till en UCITS-fond. Detta alternativ medför ingen beskattning.

Andelsägare som inte har begärt inlösen enligt punkt A ovan kommer att vara bundna av de nya fondbestämmelserna.

III. Ytterligare information

Mer information om Fonden, nytt faktablad (KID), nya fondbestämmelser och ny informationsbroschyr finner du från och med den 1 oktober 2026 på www.adrigo.se

Om du har frågor, vänligen kontakta East Capital Groups kundsupport via e-post:
ecg@eastcapital.com

Vänliga hälsningar,

EAST CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.