

OLD MUTUAL GLOBAL INVESTORS SERIES PLC
33 Sir John Rogerson's Quay,
Dublín 2
Irlanda

El presente documento es importante y requiere su atención inmediata. Si tiene alguna duda sobre qué hacer, pida consejo a su asesor de inversiones, fiscal y/o legal, según corresponda.

Si usted ha vendido o transferido todas sus acciones en Old Mutual Global Investors Series plc (la "Sociedad"), le pedimos que envíe este documento lo antes posible al comprador o cesionario, o que se lo envíe al agente, banco o intermediario a través del cual se efectuó la venta o transferencia para que él se lo transmita al comprador o cesionario lo antes posible.

Los Consejeros de la Sociedad aceptan la responsabilidad de la información contenida en este documento. Al leal saber y entender de los Consejeros (quienes se han preocupado por asegurarse de que realmente fuera así), la información incluida en este documento refleja fielmente la realidad y no omite nada que pueda afectar al sentido de dicha información.

Los términos en mayúscula utilizados en este documento tendrán el mismo significado que los términos en mayúscula utilizados en el folleto de la Sociedad fechado el 29 de noviembre de 2017 (según sus enmiendas) (el "Folleto"). Puede solicitarse una copia del Folleto a la Sociedad en su domicilio social en horario de atención al público.

23 de mayo de 2018

Estimado Accionista:

Asunto: Cambios en el accionista de control del gestor de inversiones de la Sociedad y sus subfondos (los "Subfondos")

A. INTRODUCCIÓN

La Sociedad cuenta con la autorización del Banco Central de Irlanda para operar como OICVM, un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos y se constituyó como sociedad de inversión abierta y con responsabilidad limitada en virtud de la legislación irlandesa.

El objeto de esta carta es informarle, como Accionista de los Subfondos relevantes de la Sociedad, de un cambio propuesto en el accionista principal del gestor de inversiones de la Sociedad.

*Consejeros: Adrian Waters, Tom Murray,
Paul Simpson (Reino Unido.), Bronwyn Wright y Jessica Brescia (Reino Unido)*
Domicilio social: el arriba indicado
Nº de registro de la Sociedad: 271517
(un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos)

B. CAMBIOS PROPUESTOS EN EL ACCIONISTA DE CONTROL DEL GESTOR DE INVERSIONES Y LOS SUBFONDOS

(1) Antecedentes

Old Mutual Global Investors (UK) Limited (el “**Gestor de inversiones**”) actúa actualmente como gestor de inversiones de la Sociedad y de los Subfondos. El Gestor de inversiones actúa actualmente también como asesor de inversión de los Subfondos salvo de los subfondos Old Mutual Total Return USD Bond Fund, en el que las funciones de gestión de inversiones discrecionales se han delegado en Janus Capital International Limited, Old Mutual China Equity Fund, en el que las funciones de gestión de inversiones discrecionales se han delegado en Ping An of China Asset Management (Hong Kong) Company Limited y Old Mutual European Best Ideas Fund, en el que las funciones de gestión de inversiones discrecionales se han delegado en Liontrust Investment Partners LLP, Wellington Management International Ltd. y Odey Asset Management LLP.

Actualmente, el Gestor de inversiones es propiedad íntegra de Old Mutual Global Investors Holdings Limited (“**OMGI Holdings**”). OMGI Holdings es propiedad al 100% de Quilter plc (antes Old Mutual Wealth Management Limited, que es la entidad matriz del grupo de empresas de Old Mutual Global Investors) (la “**Entidad matriz**”), que, a su vez, es propiedad íntegra de Old Mutual plc. Así, Old Mutual plc es actualmente el accionista de control final del Gestor de inversiones.

A principios de 2016, Old Mutual plc anunció la separación propuesta de sus unidades de negocio subyacentes, una de las cuales incluye a la entidad matriz (la “**Separación gestionada**”).

(2) Cambio propuesto en el Accionista de control como consecuencia de la propuesta de cotización y escisión

Como parte de la Escisión gestionada, se propone que la Entidad matriz cotice en la bolsa de Londres como cotización primaria, con una cotización secundaria en la bolsa de Johannesburg (la “**Cotización propuesta**”). Old Mutual plc distribuirá la mayoría de sus acciones en la Entidad matriz entre los accionistas existentes de Old Mutual plc (la “**Escisión**”) y ofrecerá el resto (menos de un 10%) a nuevos inversores. La Entidad matriz se volvió a registrar como sociedad anónima y cambió su nombre por Quilter plc el 27 de marzo de 2018.

Como consecuencia de la Escisión, Old Mutual plc cesará de ser el accionista de control final del Gestor de inversiones y de la Entidad matriz pasará a ser el nuevo accionista de control último del Gestor de inversiones (el “**Primer cambio en el Accionista de control**”).

(3) Cambio propuesto en el Accionista de control como consecuencia de la Transacción

El 18 de diciembre de 2017, la Entidad matriz anunció que había acordado vender todo su negocio de gestión de activos de Estrategia única, que centra cada fondo en un tipo de estrategia en lugar de en múltiples estrategias, vendiendo OMGI Holdings (que incluye al Gestor de inversiones, como filial de OMGI Holdings) a (i) los miembros de la gestión que actualmente gestionan el negocio de gestión de activos de Estrategia única de OMGI Holdings y sus filiales (el “**Equipo de gestión senior**”) y (ii) los fondos gestionados por TA Associates, una empresa global de crecimiento de capital privado.

El negocio de gestión de activos de Estrategia única es el brazo de gestión del negocio del Gestor de inversiones que se centra en estrategias únicas en lugar de en múltiples estrategias con los activos. Los Subfondos los gestiona todos el equipo de Estrategia única del Gestor de inversiones habiendo delegado las funciones de gestión de inversiones discretionales de algunos fondos en asesores de inversiones. Pueden consultarse más detalles de esa delegación arriba.

En relación con la venta de OMGI Holdings (la “**Transacción**”), la Entidad matriz suscribió un contrato de compraventa (el “**Contrato de compraventa**”) con Mintaka Bidco Limited (el “**Comprador**”) el 18 de diciembre de 2017, en el que acordaba vender todo el capital emitido de OMGI Holdings al Comprador (que es propiedad indirecta de (i) el Equipo de gestión senior y (ii) los fondos gestionados por TA Associates) en los términos y condiciones del Contrato de compraventa.

El Comprador es una filial íntegramente participada de Mintaka Midco Limited (“**Midco**”), que a su vez está participada al 100% por Mintaka Topco Limited (“**Topco**”). El Comprador, Midco y Topco son instrumentos de nueva creación para los fines de la Transacción. TA Associates Cayman, Ltd (“**TA Cayman**”) controlará un 44,80% de los derechos de voto de Topco a través de los fondos de capital privado que gestiona (los “**Fondos de CP**”) mientras que el 55,20% restante de los derechos a voto lo mantendrá el Equipo de gestión senior, manteniendo cada uno menos de un 10% de los derechos de voto en Topco. La mayoría del interés económico total en Topco lo mantendrá PE Funds. Así, tras completarse la Transacción, TA Cayman se convertirá en el nuevo accionista de control último del Gestor de inversiones (el “**Cambio siguiente en el Accionista de control**”).

Información sobre el historial de TA Associates

Los Fondos de CP están constituidos como sociedades limitadas en las Islas Caimán. TA Cayman es el socio general de los socios generales de los Fondos de CP. El negocio de TA Cayman se limita a actuar como socio general del socio general de cada uno de los Fondos de CP y gestionará la inversión de los Fondos de CP en el negocio. Los accionistas de TA Cayman incluyen a 14 personas físicas con una misma participación de TA Cayman, y cada una posee aproximadamente un 7,14% de su capital social emitido.

TA Associates Management, L.P. es el asesor de inversión de los Fondos de CP. TA Associates Management, L.P. es una empresa de capital privado que se especializa en capital privado y de deuda, deuda intermedia, management buyout, inversión privada en capital público, cambios, recapitalización minoritaria, recapitalización apalancada o liquidez con apalancamiento para accionistas, comprando acciones a propietarios, expansión, capital de crecimiento y capital de explotación para crecimiento, mercados intermedios, deuda subordinada y adquisición de financiación en mercados intermedios y empresas maduras. TA Associates Management, L.P. se fundó en 1968 y tiene su sede en Boston, Massachusetts, además de oficinas en Menlo Park, California; Mumbai, India; Central, Hong Kong; y Londres, Reino Unido.

(4) Fecha de entrada en vigor

La ejecución de la Escisión y la Propuesta de cotización está pendiente de la obtención de las aprobaciones normativas (incluyendo las aprobaciones para la cotización de la Entidad matriz en la bolsa de valores de Londres y en la bolsa de valores de Johannesburgo) y del consentimiento de los accionistas de Old Mutual plc, además de que deberán previamente satisfacerse determinadas condiciones o renunciarse a otras, según corresponda.

Así, el Primer cambio en el Accionista de control solo tendrá efecto una vez se hayan satisfecho (o renunciado, cuando corresponda) todas las condiciones para la ejecución de la Escisión (que incluye completar la Propuesta de cotización) y el Primer cambio en el Accionista de control (como obtener las correspondientes aprobaciones normativas, o se haya renunciado a ellas, cuando corresponda). Actualmente se espera que la Escisión y la Propuesta de cotización se completen y el Primer cambio en el Accionista de control tenga lugar el 25 de junio de 2018 o en una fecha cercana, y siempre que haya pasado al menos un mes desde la fecha de esta notificación (la “**Fecha de entrada en vigor del Primer cambio en el Accionista de control**”). La Fecha de entrada en vigor real del Primer cambio en el Accionista de control se anunciará en la web www.oldmutualwealth.co.uk/quilter.

La ejecución del Contrato de compraventa está sujeta a que se satisfagan ciertas condiciones o, cuando corresponda, se renuncie a ellas. Así, el Siguiete cambio en el Accionista de control solo tendrá efecto una vez se hayan satisfecho (o renunciado, cuando corresponda) todas las condiciones para la ejecución del Contrato de compraventa. Actualmente se espera que el Contrato de compraventa se complete y el Siguiete cambio en el Accionista de control tenga lugar entre el 29 de junio de 2018 y el 30 de septiembre de 2018, o en una fecha cercana, y siempre que haya pasado al menos un mes desde la fecha de esta notificación (la “**Fecha de entrada en vigor del Siguiete cambio en el Accionista de control**”).

Se publicará un anuncio con la Fecha de entrada en vigor real del Siguiete cambio en el Accionista de control en la web www.omglobalinvestors.com. Si el Primer cambio en el Accionista de control o el Siguiete cambio en el Accionista de control no llegaran a materializarse, se enviará una nueva comunicación a los Accionistas.

(5) Implicaciones de los cambios primero y siguiente en el Accionista de control (conjuntamente, los “Cambios en el Accionista de control”)

Pese a los Cambios en el Accionista de control, el negocio, la organización y el gobierno corporativo del Gestor de inversiones seguirán como siempre.

Los Cambios en el Accionista de control no resultarán en un cambio en la manera en que operan actualmente los Subfondos o en la manera en que se están gestionando.

Los Cambios en el Accionista de control no resultarán en (i) un cambio en el objetivo y las políticas de inversión y el perfil de riesgo de los Subfondos; y (ii) un cambio en el nivel de comisiones/gastos de la gestión de los Subfondos.

El Gestor de inversiones ha confirmado que los Cambios en el Accionista de control no provocarán ningún cambio ni efecto importante en la gestión, operaciones, sistemas y controles del Gestor de inversiones. Creemos que los Cambios en el Accionista de control no afectarán a la capacidad o habilidad del Gestor de inversiones para seguir cumpliendo con su función en relación con los Subfondos ni afectarán de otro modo a la gestión o funcionamiento diarios de los Subfondos. Como consecuencia, creemos que los Cambios en el Accionista de control no afectarán negativamente a sus derechos e intereses como Accionista de los Subfondos.

Todos los gastos en los que se incurra en relación con el Primer cambio en el Accionista de control, incluyendo las costas legales razonables y los gastos de impresión y envío de este documento, los pagará la Entidad matriz y no los soportarán los Subfondos ni los Accionistas de los Subfondos.

Todos los gastos en los que se incurra en relación con el Siguiete cambio en el Accionista de control, incluyendo las costas legales razonables y los gastos de impresión y envío de este documento, los pagará Mintaka Bidco Limited y no los soportarán los Subfondos ni los Accionistas de los Subfondos.

C. RECOMPRA DE ACCIONES

Los Accionistas que no deseen permanecer en los correspondientes Subfondos tras entrar en vigor los Cambios en el Accionista de control, podrán solicitar la recompra de sus Acciones en los correspondientes Subfondos emitiendo una orden de recompra. Esas recompras se podrán realizar cualquier Día de negociaciones antes de la Fecha de entrada en vigor del Primer cambio en el Accionista de control o del Siguiete cambio en el Accionista de control, según sea el caso, conforme a los procedimientos que figuran en el Folleto.

D. CAMBIOS EN EL FOLLETO

El Folleto de la Sociedad se actualizará a la luz de los cambios propuestos. Consulte el Folleto revisado de la Sociedad para obtener más información. Podrá obtenerse de forma gratuita una copia del Folleto revisado de la Sociedad si se solicita en el domicilio social de la Sociedad y en la web www.omglobalinvestors.com.

E. CONCLUSIÓN

Si tiene alguna duda sobre estos asuntos, póngase en contacto con nosotros en la dirección que figura en el encabezamiento o póngase en contacto con su asesor de inversiones.

Atentamente,

Jessica Brescía

Consejero

En nombre y representación de

Old Mutual Global Investors Series plc

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Si tiene una relación con más de uno de los negocios del Grupo Quilter, podrá recibir más de una versión de esta carta. Hemos tratado de mantener esa duplicación al mínimo.

Esta carta no constituye un consejo de inversión ni una invitación a participar en ninguna actividad inversora. Si requiere asesoramiento, hable con su asesor financiero.

Esta carta no es una oferta para vender ni una solicitud de una oferta para comprar valores en ninguna jurisdicción. Los valores en Quilter plc no se han registrado, ni lo serán, en virtud de la Ley de valores de EE. UU. de 1933, según sus enmiendas (la "Ley de valores") y no podrán venderse ni ofrecerse en los Estados Unidos salvo que haya una excepción en los requisitos de registro de la Ley de valores o en una transacción que no esté sujeta a esa ley. No se ha hecho ninguna oferta al público ni se hará en ninguna jurisdicción en relación con los valores en Quilter plc.

Este documento no es para publicación ni distribución, directa o indirectamente, en Estados Unidos. La distribución de este documento puede estar restringida por ley en algunas jurisdicciones y las personas a cuyo poder llegue algún documento o información a la que se haga referencia en el presente, deben informarse y observar esa restricción. Cualquier fallo a la hora de cumplir con estas limitaciones puede constituir una violación de las leyes de valores de alguna de esas jurisdicciones.

Tenga en cuenta que todas las opiniones y hechos que figuran en esta carta están sujetos a cambio, tras la fecha de esta carta y que no tendremos que actualizarle después en caso de que cambien.