

Supplement til prospekt med invitasjon til tegning av aksjer i **Cubera Private Equity 2020 Invest AS**

Dette dokumentet er et supplement (Supplement) til prospektet datert 6. juli 2020 (Prospektet) hvor mottaker inviteres til å bestille aksjer for tegning i Cubera Private Equity 2020 Invest AS (org. nr. 924 783 036, Selskapet). Aksjene i Fondet er registrert i VPS med ISIN nummer NO0010886500.

Supplementet er utarbeidet fordi Selskapet ønsker å endre den øvre grensen for brutto emisjonsproveny fra NOK 500 millioner til NOK 800 millioner, en økning på 60 %. Emisjonskostnadene er forventet å øke fra NOK 1 million til NOK 1,5 millioner. Emisjonskostnadene som en prosent av total kommittering vil imidlertid falle. Maksimalt netto emisjonsproveny øker fra NOK 499 millioner til NOK 798,5 millioner.

Med referanse til Prospektet punkt 6.2.4 minner Selskapet om at investeringsstrategien er å investere tilnærmet like mye i Cubera PE III og CIPE 20, men at en splitt på 40/60 mellom de to fondene skal sies å tilfredsstille mandatet. Cubera PE III er et fond-i-fond med fokus på nordiske oppkjøpsfond, CIPE 20 har tilsvarende fokus, men et internasjonalt mandat. På grunn av begrenset tilgang til investering i CIPE 20 gjøres det oppmerksom på at Selskapet dersom man får en total kommittering på over NOK 600 millioner, vil bli vektet mot Cubera PE III. Ved total kommittering på NOK 800 millioner vil det bli investert ca. NOK 320 millioner i CIPE 20 og ca. NOK 480 millioner i Cubera PE III.

Supplementet inneholder en fullstendig redegjørelse for alle endringer i Prospektet som følger av endringen i kapital Selskapet ønsker å hente inn. For alle andre forhold enn de som er nevnt i Supplementet gjelder informasjonen som den fremgår av Prospektet.

Samlet gir Prospektet og Supplementet all vesentlig informasjon som må leses før man beslutter å bestille aksjer i Fondet. Interessenter oppfordres også til å konsultere egne rådgivere før slik beslutning fattes. Investering innen private equity vil alltid være forbundet med risiko.

Prospektet er et EØS-prospekt underlagt kontroll og godkjenning av Finanstilsynet. Prospektet ble godkjent av Finanstilsynet den 6. juli 2020 og er gyldig i inntil tolv måneder etter godkjenning. Supplementet er tilsvarende underlagt krav til kontroll og godkjenning av Finanstilsynet. Finanstilsynets kontroll knytter seg til hvorvidt Fondet har inntatt beskrivelser i henhold til en på forhånd definert liste av innholds krav. Finanstilsynet har ikke kontrollert og godkjent riktigheten eller fullstendigheten av opplysningene som gis i Prospektet og Supplementet og har heller ikke foretatt noen form for kontroll eller godkjenning av selskapsrettslige forhold som er beskrevet i eller på annen måte er omfattet av Prospektet eller Supplementet.

Eventuelle tvister som måtte oppstå vedrørende Prospektet eller Supplementet er undergitt norsk lov. Eventuelle tvister som måtte springe ut av Prospektet er underlagt norske domstoler med Oslo tingrett som vernetting.

Ord og uttrykk skrevet med stor bokstav er definert i Prospektet og er brukt og skal forstås på samme måte i Supplementet.

1. Ansvar for Prospektet

Styret i Fondet er ansvarlig for informasjonen som fremgår av Prospektet og også for informasjonen i Supplementet.

Styret i Fondet bekrefter herved at opplysningene i Supplementet, så langt Styret kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold og at det ikke forekommer utelatelse i Supplementet som er av en slik art at de kan endre Supplementets betydning og at Styret har gjort alle rimelige tiltak for å sikre dette.

Oslo, 18. september, 2020

Styret i Cubera Private Equity 2020 Invest AS

Rasmus Bertram

Styrets leder

Per Egeland

Styremedlem

Marianne Normann

Styremedlem

Supplementet har blitt godkjent av Finanstilsynet som kompetent myndigheter i henhold til Prospektforordningen ((EU) 2017/1129). Finanstilsynet har kun godkjent Supplementet på grunnlag av at det møter kravene til fullstendighet, forståelighet og konsistens som stilles i Prospektforordningen, og godkjennelsen skal ikke regnes som en støtteerklæring til Utsteder eller kvaliteten på verdipapirene som er gjenstand for Prospektet. Investorene bør gjøre sin egen vurdering av hvorvidt det er egnet å investere i verdipapirene.

2. Finansiell informasjon

2.1. Løpende honorarer og kostnader (se Prospektet art. 8.9.1)

Ved en økning i kommittering på 60 %, dvs. fra NOK 500 til 800 millioner, øker også nominelle forvaltnings- og driftskostnader. Forvaltningshonoraret øker pro rata og lineært, det vil si opp til maksimalt 60 % økning. De andre kostnadene øker også lineært, men med maksimalt 30 %.

Honorartype	Beregningsgrunnlag og forfall	Honoraret tilfaller
Forvaltningshonorar	Årlig forvaltningshonorar er endret fra et fast beløp på NOK 300 000 til maksimalt NOK 480 000 ved kommittering på NOK 800 millioner. Øvrige betingelser i avtale med Forvalter er uendret.	Permian Fund Services AS
Depotmottaker	Årlig depotmottakerhonorar er endret fra et fast beløp på NOK 137 500 til maksimalt NOK 178 750 ved kommittering på NOK 800 millioner. Etableringshonoraret vil bli justert tilsvarende fra NOK 18 750 til NOK 24 375. Beløpene er inkl. mva. Øvrige betingelser i avtale med Depotmottaker er uendret.	AIF Depository AS
Regnskapsførsel og forretningsførsel	Årlig regnskapsfører-/forretningsførerhonorar er endret fra et fast beløp på ca. NOK 404 000 til maksimalt NOK 525 000 ved kommittering på NOK 800 millioner. Estimatet for variable kostnader blir justert opp tilsvarende fra gjennomsnittlig NOK 150 000 p.a. til NOK 195 000 p.a. Øvrige betingelser i avtale med regnskapsfører/ forretningsfører er uendret.	Permian Business Partner AS
Kontofører	Fondet har inngått avtale med Nordea Issuer Services om kontoføring av aksjeeierbok og tilhørende aksjetjenester. Årlig honorar er endret fra et fast beløp på ca. NOK 37 500 til maksimalt NOK 48 750 ved kommittering på NOK 800 millioner. Øvrige betingelser i avtale med kontofører er uendret.	Nordea Issuer Services

2.2. Direkte honorarer og kostnader (se Prospektet art. 8.9.1)

Oversikten under viser kostnadsestimater for direkte kostnader i Fondet ved oppnådd målsatt Kommittert Kapital i Fondet på NOK 200 millioner, samt ved maksimal Kommittert Kapital i Fondet på NOK 800 millioner.

Direkte kostnader i Fondet

Alle tall i NOK

Totalt kommittert beløp i Cubera Private Equity 2020 Invest AS		200 000 000		800 000 000	
		År 1 Påfølgende år*		År 1 Påfølgende år*	
Tegningshonorar	2% - 4% av Kommittert beløp**	6 000 000		24 000 000	
Etableringskostnader	Fast og variabelt	961 097		1 535 380	
Forvaltningshonorar	Fast, men med nedtrappingsmekanisme f.o.m. år 10	311 344	335 945	498 150	537 512
Administrasjonshonorar	Fast, men med nedtrappingsmekanisme f.o.m. år 6	1 000 000	738 462	4 000 000	2 953 846
Forretningsførsel og regnskap	Fast og variabelt	572 968	653 236	744 858	849 206
Depotmottaker	Fast	142 699	162 690	185 509	211 497
Andre driftskostnader	Løpende	196 478	200 996	283 802	290 328
Estimert kostnad per år		9 184 586	2 091 329	31 247 699	4 842 390
Andel direkte kostnader i % av Kommittert beløp i Cubera Private Equity 2020 Invest AS		4,59%	1,05%	3,91%	0,61%

*Beløp i kolonnen "Påfølgende år" er estimert gjennomsnittlig årlig honorar for år 2-13

**Gjennomsnittlig tegningshonorar på 3% er benyttet i beregningen

2.3. Indirekte kostnader (se Prospektet art. 8.9.2)

Oversikten i Prospektet viser indirekte kostnader ved en investering på NOK 100 millioner og NOK 250 millioner i hvert fond. I tabellen under er tallene oppdatert og viser for et fond med kommittering på NOK 800 millioner at det blir investert NOK 320 millioner i CIPE 20 og NOK 480 millioner i Cubera PE III. Andel av eventuelle suksesshonorarer er ikke inkludert.

Andel indirekte kostnader i Cubera PE III LP

Alle tall i NOK. Kurs EUR/NOK 10,00

Fondets kommittering til Cubera PE III LP		100 000 000		480 000 000	
Målsatt total kommittert kapital i Cubera PE III LP		1 500 000 000		1 500 000 000	
Fondets eierandel i Cubera PE III LP		6,67%		32,00%	
		År 1 Påfølgende år*		År 1 Påfølgende år*	
Etableringskostnader	Ingen tegningshonorar, kun indirekte kostnader for å dekke etableringen	133 333		640 000	
Forvaltningshonorar	0,5% p.a. av kommittert kapital år 1, deretter 0,4% p.a. av gjenværende verdi av fondets investeringer (NAV).	500 000	216 304	2 400 000	1 038 257
Andre driftskostnader		133 333	133 333	640 000	640 000
Estimert kostnad per år		766 667	349 637	3 680 000	1 678 257
Andel indirekte kostnader i % av beløp kommittert til Cubera PE III LP		0,77%	0,35%	0,77%	0,35%

*Beløp i kolonnen "Påfølgende år" er estimert gjennomsnittlig årlig honorar for perioden 2021-2032

Andel indirekte kostnader i CIPE 20

Alle tall i NOK. Kurs EUR/NOK 10,00

Fondets kommittering til CIPE 20		100 000 000		320 000 000	
Målsatt total kommittert kapital i CIPE 20		3 000 000 000		3 000 000 000	
Fondets eierandel i CIPE 20		3,33%		10,67%	
		År 1 Påfølgende år*		År 1 Påfølgende år*	
Etableringskostnader	0,25% av kommittert kapital til CIPE 20	250 000		800 000	
Forvaltningshonorar	0,2% - 0,65% p.a. basert på investors kommittering. For Fondet forventes en prosentsats på mellom 0,3% - 0,5% p.a. av kommittert kapital i år 1-5. Deretter reduseres prosentsatsen med 10% per år.	400 000	304 190	960 000	912 580
Andre driftskostnader	Basert på estimat. Estimert til å være max 0,2% av kommittert kapital per år.	190 932	134 362	610 982	429 958
Estimert kostnad per år		840 932	438 552	2 370 982	1 342 538
Andel indirekte kostnader i % av beløp kommittert til CIPE 20		0,84%	0,44%	0,74%	0,42%

*Beløp i kolonnen "Påfølgende år" er gjennomsnittlig årlig honorar for perioden 2021-2032

2.4. Totale kostnader (se Prospektet art. 8.9.3)

Prospektet viser to tabeller med oversikt over totale kostnader, direkte og indirekte. Den ene viser totale kostnader i Fondet, den andre totale kostnader for en investor som gjør en minstetegning i Fondet.

Tabellen i Prospektet viser en sammenstilling av de direkte kostnadene i Fondet og i tillegg andel av de indirekte kostnadene i Cubera PE III og CIPE 20. Tabellen i Prospektet viser kostnadene ved total kapital i Fondet på NOK 200- og 500 millioner og tegning i hvert fond på henholdsvis NOK 100- og 250 millioner. Tabellen under er oppdatert til å vise kostnadene ved total kapital i Fondet på NOK 200- og 800 millioner. Ved kommittering på NOK 800 millioner tegner Fondet NOK 320 millioner i CIPE 20 og NOK 480 millioner i Cubera PE III.

Totalt kommittert beløp i Cubera Private Equity 2020 Invest AS		200 000 000		800 000 000	
Fondets kommittering til Cubera PE III LP		100 000 000		480 000 000	
Fondets kommittering til CIPE 20		100 000 000		320 000 000	
		År 1 Påfølgende år*		År 1 Påfølgende år*	
Tegnings- og etableringskostna	Direkte	6 961 097	-	25 535 380	-
	Indirekte	383 333	-	1 440 000	-
Forvaltningshonorar	Direkte	311 344	335 945	498 150	537 512
	Indirekte	900 000	520 494	3 360 000	1 950 837
Driftskostnader	Direkte	1 912 145	1 755 384	5 214 169	4 304 878
	Indirekte	324 265	267 695	1 250 982	1 069 958
Totalt i NOK		10 792 184	2 879 517	37 298 681	7 863 184
% av Kommittert kapital i Cubera Private Equity 2020 Invest AS		5,40%	1,44%	4,66%	0,98%

*Beløp i kolonnen "Påfølgende år" er gjennomsnittlig honorar for perioden 2021-2033 for direkte

Tabellen under er oppdatert fra tilsvarende tabell i Prospektet. Den viser investors estimerte kostnader ved minstetegning på NOK 250 000 ved fondsstørrelse NOK 200 og 800 millioner. Estimateret er beregnet på kostnader og forutsetninger for direkte og indirekte kostnader i Fondet.

Alle tall i NOK	Dir. / indir. kostnad (2)	200 mill					800 mill				
		Fondet		Aksjonær			Fondet		Aksjonær		
		År 1	Gj.snitt per år, år 2-13	År 1	Gj.snitt per år, år 2-13	% av komm. Kapital	År 1	Gj.snitt per år, år 2-13	År 1	Gj.snitt per år, år 2-13	% av komm. Kapital
Kommittert kapital		200 000 000	200 000 000	250 000	250 000	100,00%	800 000 000	800 000 000	250 000	250 000	100,00%
Eierandel i Fondet		100,00%	100,00%	0,13%	0,13%		100,00%	100,00%	0,03%	0,03%	
Tegningshonorar (3)	Direkte	6 000 000	0	10 000	0	4,00%	24 000 000	0	10 000	0	4,00%
Etableringskostnader	Direkte	961 097	0	1 201	0	0,48%	1 535 380	0	480	0	0,19%
Etableringskostnader	Indirekte	383 333	0	479	0	0,19%	1 440 000	0	450	0	0,18%
Sum engangskostnader		7 344 430	0	11 681	0	4,67%	26 975 380	0	10 930	0	4,37%
Forvaltningshonorar	Direkte	311 344	335 945	389	420	0,17%	498 150	537 512	156	168	0,07%
Forvaltningshonorar	Indirekte	900 000	520 494	1 125	651	0,27%	3 360 000	1 950 837	1 050	610	0,26%
Administrasjonshonorar	Direkte	1 000 000	738 462	1 250	923	0,38%	4 000 000	2 953 846	1 250	923	0,38%
Forretningsførsel og regnskap	Direkte	572 968	653 236	716	817	0,32%	744 858	849 206	233	265	0,11%
Depotmottaker	Direkte	142 699	162 690	178	203	0,08%	185 509	211 497	58	66	0,03%
Andre driftskostnader	Direkte	196 478	200 996	246	251	0,10%	283 802	290 328	89	91	0,04%
Andre driftskostnader	Indirekte	324 265	267 695	405	335	0,14%	1 250 982	1 069 958	391	334	0,14%
Sum løpende kostnader pr år		3 447 754	2 879 517	4 310	3 599	1,46%	10 323 301	7 863 184	3 226	2 457	1,01%

En økning i emisjonsproveny fra NOK 500 til 800 millioner medfører en nominell kostnadsøkning. Kostnadene som en prosent av total kommittering faller imidlertid fra 1,07 % p.a. til 1,01 % p.a. ved kommittert kapital på NOK 800 millioner.

3. Rett til å trekke bestillingen

Det gjøres oppmerksom på at alle som forut for publisering av dette Supplementet hadde bestilt aksjer i Fondet har rett til å trekke sin bestilling. Denne retten følger av bestemmelsene i prospektforordningen ((EU) 2017/1129 art. 23 (2)).

Retten til å trekke bestillingen gjelder frem til utløpet av to arbeidsdager etter publisering av Supplementet.

Bestillere som ønsker å trekke sin bestilling kan gjøre dette ved å gi skriftlig beskjed til Distributør på email: nytegningspnorway@nordea.com

4. Vedlegg

Følgende vedlegg er oppdatert i tråd med den oppdaterte informasjonen i Supplementet.

- 1) Nøkkelinformasjon etter AIF-loven § 7-2
- 2) 4-2 skjema etter AIF-loven

For ordens skyld gjøres det oppmerksom på at Distribusjonsavtale og Forvaltningsavtale vedlagt Prospektet vil bli oppdatert i tråd med endelig kommittert kapital i Fondet.

NØKKELINFORMASJON

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om Cubera Private Equity 2020 Invest AS, et norsk aksjeselskap som vil investere i fond-i-fond. Fondet blir markedsført i Norge til profesjonelle og ikke-profesjonelle investorer i tråd med bestemmelsene i norsk lov om forvaltning av alternative investeringsfond.

Dokumentet er ikke å anse som markedsføringsmateriale. Informasjonen har som hensikt å hjelpe deg å forstå Fondets karakteristika og risikoen ved å investere i selskapet. I tillegg til nøkkelinformasjonen anbefales du også å lese informasjonsmemorandumet og Fondets vedtekter. Samlet gir dette grunnlag for å fatte en informert investeringsbeslutning.

Cubera Private Equity 2020 Invest AS ("Fondet") - Org.nr: 924 783 036. ISIN-nr.: NO0010886500

Forvalter av Fondet er Permian Fund Services AS («Forvalter») - Org. nr. 916 467 079

Distributør er NORDEA Bank ABP, Filial i Norge - Org. nr. 920 058 817

INVESTERINGSMANDAT

Målsetning

Fondets målsetning er å maksimere Aksjonærenes avkastning på tidspunktet for realisering av investeringen.

Investeringsstrategi

Fondets investeringsstrategi er å investere i fond-i-fond etablert av Cubera. Fondets Kommitterte Kapital vil kommitteres til Cubera PE III LP og CIPE 20, som investerer i henholdsvis nordiske og globale Oppkjøpsfond. Investeringsstrategien kan ikke endres.

Bestillings- og investeringsperiode

Bestilling i Fondet vil finne sted fra 01.09.2020 kl. 09:00 til 30.09.2020 kl. 16.00. Minste Bestillingsbeløp er NOK 250 000.

Fondet vil kommittere seg overfor Porteføljefondene rett etter at første Emisjon er avholdt.

Fondets levetid, innløsning og salg

Forventet levetid i Fondet er estimert å være 13 år, til 2033, men med en maksimal levetid til 31.12.2039.

Fondet skal avvikles når investeringene i Porteføljen er realisert.

Aksjonærene har ikke rett til innløsning av aksjer. Adgangen til kjøp og salg av aksjer etter tegning og tildeling reguleres av aksjeloven og Fondets vedtekter. Enhver overdragelse av aksjer skal godkjennes av Fondets styre. Det er normalt lite kjøp og salg av aksjer i unoterte selskaper, og Aksjonær må være forberedt på at en investering i Fondet er lite likvid.

Skatt

Fondet er etablert som et norsk aksjeselskap underlagt norske skatteregler. Skattereglene kan endres over tid og den enkelte Aksjonær i Fondet må selv vurdere skattekonskvensene av en investering i Fondet.

Verdivurdering

Forvalter vil gjøre en halvårlig vurdering av Fondets verdi.

Gjeldsfinansiering

Fondet skal ikke ta opp lån, men har anledning til å etablere en kassekredittfasilitet.

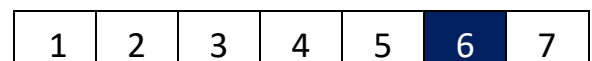
Referanseindeks

Det finnes ingen referanseindeks for investeringen.

Utbytte

Fondet vil søke å utbetale utbytte en gang per år fra det tidspunktet Forvalter vurderer slik likviditetshåndtering å være riktig. Aksjonærene kan ikke forvente utbytte de første 5-6 årene etter investering. Hver aksje har lik rett til utbytte. Det spesifiseres at kontantstrømmene vil være svært avhengig av investeringer, realiseringer og utbetalinger i Porteføljeselskaper.

RISIKO- OG AVKASTNINGPROFIL



Indikatoren viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning ved investeringer generelt.

Fondets plassering på risikoskalaen er et uttrykk for Forvalters skjønn. Oversikten over ulike former for risiko er ikke uttømmende. Risikoindikatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep, store svingninger i valuta-, renter- eller andre forhold i finansmarkedene.

Risiko

Høy grad av diversifisering bidrar alene til å redusere risiko.

Lang tidshorisont og svært begrenset omsettelighet er forhold som sett alene bidrar til å øke risikoen.

Det er risiko forbundet med både tilbakebetaling av kapital fra Porteføljefond og fra Fondet og tidspunktet for tilbakebetalingene.

En investering i Fondet er beheftet med betydelig risiko. Det vil være utviklingen i underliggende fond-i-fond som avgjør avkastningen for Aksjonærene og verdien av aksjene i Fondet kan svinge mye gjennom investeringens levetid. Det er en fare for å tape investert beløp.

Under følger en oversikt over de viktigste risikoene til Fondet:

Markeds- og valutarisiko: Risikoen for verdifall på aksjene i Fondet er knyttet til det generelle kapitalmarkedet.

Faktorer som (i) økt rentenivå, (ii) økte skatter og avgifter, for eksempel knyttet til selskapsoverskudd, utbytte, aksjeomsetning eller formuesskatt ved eie av aksjer, (iii) negativ endring i lokale og/eller internasjonale markeder, herunder konjunkturutvikling og pandemier, og (iv) politiske endringer, konflikter, krig- og terrorhandlinger, klimamessige endringer og skader, og/eller endringer knyttet til rammevilkår og andre forhold, kan påvirke egenkapitalmarkedet negativt.

Ettersom investeringer kan utføres i andre valutaer enn Fondets egen, vil svingninger i valutakurser kunne påvirke verdien av aksjene i Fondet.

Risiko knyttet til Porteføljen: Fondet er utsatt for risiko knyttet til blant annet (i) kvalitet på styre og forvalter til Fondet, Porteføljefond og Porteføljeselskaper, (ii) Forvalter og forvaltere av Porteføljefond sine evner til å gjøre gode investeringer og til å bidra til å videreutvikle Porteføljeselskapene, (iii) generelle økonomiske forhold, (iv) Fondets og Porteføljefonds evne til å realisere investeringer, og (v) ansvar (for eksempel garantiansvar og skatterisiko) ved realisasjon av eiendeler i Fondet eller Porteføljen.

Ved behov for ytterligere kapital i underliggende selskap kan det vanne ut Fondets indirekte eierskap.

Interessekonflikter: Det kan oppstå interessekonflikter mellom ulike Aksjonærer.

Likviditetsrisiko og annenhåndsomsetning: Aksjene i Fondet er unoterte og lite omsettelige. Aksjonær må påregne et større verditap dersom en selger aksjer før Fondet blir realisert.

Manglende innbetaling av Bestillingsbeløpet: Dersom en Aksjonær misligholder sine forpliktelser og ikke innbetaler Bestillingsbeløpet eller deler av Bestillingsbeløpet til rett tid, kan det medføre at Fondet misligholder egne forpliktelser eller mister muligheten til å gjennomføre en investering. Dette kan videre medføre tap for Fondet.

Avkastning

Aksjene i Fondet kan både øke og falle i verdi, og hele det investerte beløp kan gå tapt.

Skattelovgivningen i Aksjonærens hjemland kan påvirke den faktiske utbetaling fra Fondet.

HISTORISK AVKASTNING

Fondet er nyetablert, og det finnes ikke data for historisk avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutvikling, Forvalters dyktighet, risikoprofil og kostnader. Avkastningen kan bli negativ.

Forvalters målsetning er at Fondet skal gi netto IRR på 10% igjennom Fondets levetid.

GENERELT OM KOSTNADER I FONDETS UNDERLIGGENDE INVESTERINGER

Aksjonærene dekker, direkte eller indirekte, sin andel av kostnader til etablering, forvaltning, administrasjon og øvrige driftskostnader i Fondet og i Porteføljefondene. Alle kostnader reduserer Fondets potensielle avkastning.

FORVALTNINGSHONORAR OG KOSTNADER

Forutsatt NOK 200 mill. Kommittert Kapital i Fondet, for en Aksjonær med minstebeløp NOK 250 000 i Kommittert Kapital vil løpende kostnadene per år i snitt utgjøre 1,46% av Kommittert Kapital, i tillegg til engangskostnader ifm. etableringen på 4,67%. For informasjon viser vi i tabellen nedenfor også kostnader for År 1 alene.

Alle tall i NOK	Dir. / indir. kostnad (2)	År 1	Gj.snitt per år, år 2-13	% av komm. Kapital
Kommittert kapital		250 000	250 000	100,00%
Eierandel i Fondet		0,13%	0,13%	
Tegningshonorar (3)	Direkte	10 000	0	4,00%
Etableringskostnader	Direkte	1 201	0	0,48%
Etableringskostnader	Indirekte	479	0	0,19%
Sum engangskostnader		11 681	0	4,67%
Forvaltningshonorar	Direkte	389	420	0,17%
Forvaltningshonorar	Indirekte	1 125	651	0,27%
Administrasjonshonorar	Direkte	1 250	923	0,38%
Forretningsførsel og regnskap	Direkte	716	817	0,32%
Depotmottaker	Direkte	178	203	0,08%
Andre driftskostnader	Direkte	246	251	0,10%
Andre driftskostnader	Indirekte	405	335	0,14%
Sum løpende kostnader pr år		4 310	3 599	1,46%

- (1) Alle årlige kostnader unntatt administrasjonshonoraret KPI-justeres årlig.
- (2) Direkte kostnader henviser til kostnader som betales av Fondet eller Aksjonær. Indirekte kostnader henviser til Aksjonærens indirekte andel av kostnader som påløper i Porteføljefondene.
- (3) Tegningshonoraret belastes Aksjonær utover Kommittert Kapital, og vil inngå i den løpende avkastningsrapporteringen for aksjonæren
- (4) Kostnadsoversikt forutsetter at Fondets levetid er fra 2020 til 2033.

Forvalter	Permian Fund Services AS
Distributører	NORDEA Bank ABP, Filial i Norge
Forretningsfører	Permian Business Partner AS
Depotmottaker	AIF Depository AS
Ytterligere informasjon	Ytterligere informasjon om Fondet fremgår av Fondets vedtekter, Prospekt og 4-2 skjema. Alle dokumentene er utarbeidet på norsk og er kostnadsfritt tilgjengelige ved henvendelse til pfs@permian.no .
Ansvar	Forvalter kan bare holdes ansvarlig for opplysninger i nøkkelinformasjonen som er villedende.
Tilsyn	Forvalter har konsesjon som forvalter av alternative investeringsfond og har Finanstilsynet som tilsynsmyndighet.
Klageordning	Forvalter er tilsluttet Norsk kapitalforvalterforenings klageordning (www.nkff.no), jf. forskrift til aif-loven § 7-3. Aksjonærer kan klage til Forvalter (pfs@permian.no) eller direkte til klageordningen ved e-post til nkff@bahr.no .
Beregning andelsverdi	Andelsverdien estimeres halvårlig og formidles i rapport til Aksjonærene senest 45 dager etter kvartalsslutt 2. kvartal, og senest 90 dager etter kvartalsslutt 4. kvartal.
Nøkkelinformasjon oppdatert	Nøkkelinformasjonen er oppdatert pr. 18. september 2020

INFORMASJONSSKJEMA FOR ALTERNATIVE INVESTERINGSFOND

Informasjon om alternative investeringsfond forvaltet av Permian Fund Services AS (org.nr: 916 467 079, Permian), jf. lov om forvaltning av alternative investeringsfond § 2-3 tredje ledd, jf. § 4-2. Se referanser til Prospekt og tilhørende vedlegg for ytterligere informasjon. Ord med stor bokstav skal forstås slik at de er definert i Prospekt.

Fondets navn: Cubera Private Equity 2020 Invest AS («Fondet») Org.nr: 924 783 036 ISIN-nr: NO0010886500		Referanse							
Formål og investeringsstrategi (aifl. § 4-2 a)	<p>Fondets formål er å drive investeringsvirksomhet, herunder å direkte eller indirekte investere i fond og fond-i-fond innenfor private equity, og alt som står i forbindelse med dette.,</p> <p>Fondet vil gi en diversifisert eksponering mot store nordiske og globale private equity-aktører det ellers er vanskelig å nå på grunn av høye krav til minstebestilling. Ved å ha fokus på å gjøre gode investeringer, vil Forvalter søke å maksimere Fondets avkastning.</p>	Prospekt kap. 6.1							
Aktiva fondet kan plassere i (aifl. § 4-2 a)	Fondet vil kommittere seg til Cubera PE III LP og CIPE 20, begge fond-i-fond. Fondet kan ikke investere i andre instrumenter enn private equity fond som er rådgitt av Cubera Private Equity AS.	Prospekt kap. 6.2							
Investeringsmetoder (aifl. § 4-2 a)	Fondet vil kommittere seg til fond-i-fond rådgitt og markedsført av Cubera Private Equity AS.	Prospekt kap. 6.2							
Risikoprofil (aifl. § 4-2 a)	<table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td style="text-align: center;">1</td> <td style="text-align: center;">2</td> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center; background-color: #003366; color: white;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> </tr> </table> <p style="text-align: center;"> </p> <p>Aksjonærene løper en betydelig risiko for at verdien av aksjene vil falle, og Aksjonærene må være forberedt på at de kan tape hele eller deler av sine investeringer. Risikomomentene nevnt under kan om de slår inn ha en negativ effekt på Fondets resultat, finansielle situasjon og fremtidige utsikter. Forvalter kan ikke garantere positiv verdiutvikling eller utbytte. Historisk avkastning i private equity er ingen garanti for fremtidig resultat</p> <p>Risikoindikatoren for Fondet kan endre seg over tid. Risikoindikatoren tar ikke hensyn til politisk risiko eller store endringer i finansmarkedene.</p> <p>Under følger en oversikt over de viktigste risikoene til Fondet:</p> <p><u>Juridisk risiko</u>: Selv om forvalter vil gjennomføre due diligence i forkant av investeringer, er forvalter avhengig av å motta fullstendig og korrekt informasjon, samt å tolke denne korrekt. De mange muligheter for å gjøre feil eller å fatte beslutninger på ufullstendig informasjonsgrunnlag medfører risiko for tap for Fondet.</p>	1	2	3	4	5	6	7	<p>Prospekt kap. 2</p> <p>Prospekt kap. 2.1.1</p>
1	2	3	4	5	6	7			

	<p>Dersom Fondet ikke lykkes i tilstrekkelig grad med å kvalitetssikre kjøp- og salgavtaler, vil det medføre fare for tap for Fondet. Avtaleverket kan være komplisert og involvere mange parter i flere ulike land. Avtaler kan i noen tilfeller være underlagt fremmede lands lovgivning. Hvis forvalter ikke lykkes med å kvalitetssikre transaksjonene godt nok, kan det medføre fare for tap for Fondet.</p> <p><u>Likviditetsrisiko og ingen innløsningsrett:</u> Aksjene i fondet er svært lite likvide, samt at underliggende investeringer i Fondet er unoterte. Aksjene vil derfor være vanskelig å verdsette. Aksjonærene må påregne et verditap i forhold til rapportert underliggende verdi dersom aksjer i selskapet skal omsettes i Fondets levetid.</p> <p>Det foreligger ingen innløsningsrett for Aksjonærene. Verken Forvalter, Fondet eller Tilrettelegger er forpliktet til å bistå med tilrettelegging eller salg av aksjer i Fondet, og det vil heller ikke bli stilt løpende priser. Transaksjoner i markedet for ikke noterte aksjer vil normalt innebære transaksjonskostnader både for kjøper og selger. Erverv av aksjer i Fondet fra en eksisterende eier er betinget av Styrets samtykke. Tidspunktet for eventuelle utbetalinger vil være avhengig av utbetalinger fra Fondets underliggende investeringer. Dette er uforutsigbart, og det foreligger ingen garanti for at det vil gjøres noen form for utbetalinger fra Fondet.</p> <p><u>Verdien av de underliggende selskapene i Porteføljen:</u> Verdien av Porteføljeselskapene er blant annet en funksjon av resultatet i selskapene, omsetning, kostnader, markedet de opererer i, utviklingsmuligheter og vekst. Det er alltid en risiko for at et Porteføljeselskap vil falle i verdi over tid eller at det blir solgt til en lavere verdi enn Forvalter la til grunn på investeringstidspunktet. Rammebetingelsene kan endre seg slik at informasjon som er tilgjengelig på et tidspunkt blir mindre relevant for videre utvikling enn først antatt. Endringer kan for eksempel gjelde legale krav, konkurrenter, produkter, moter, demografiske forskyvninger, oppkjøp/salg av deler av selskapet eller av konkurrenter. Endringer i konkurransebildet kan gi muligheter, men også medføre fare for tap for Fondet.</p> <p>Fondet er et fond-i-fond som investerer i fond-i-fond, noe som betyr at det er flere lag med kostnader. Selv om private equity historisk sett har gitt høy avkastning gjennom forvalternes evne til å påvirke og utvikle porteføljeselskapene, betyr det at deler av, eller i verste fall all, avkastningen i Porteføljen kan bli spist opp av honorarer.</p> <p><u>Konkurranse i markedet for å investere i Oppkjøpsfond:</u> Det kan hos enkelte forvaltere være vanskelig å få kommittere kapital til spesifikke fond, da etterspørselen hos investorene er høy. Om Porteføljefondene lykkes med å identifisere disse investeringsmulighetene kan det ikke garanteres at Fondet får mulighet til å investere, eller til å investere ønskelig beløp.</p> <p><u>Markeds- og valutarisiko:</u> Risikoen for verdifall på aksjene i Fondet er knyttet til det generelle kapitalmarkedet. Faktorer som (i) økt rentenivå, (ii) økte skatter og avgifter, for eksempel knyttet til selskapsoverskudd, utbytte, aksjeomsetning eller formuesskatt ved eie av aksjer, (iii) negativ endring i lokale og/eller internasjonale markeder, herunder konjunkturutvikling og pandemier, og (iv) politiske endringer, konflikter, krig- og terrorhandlinger,</p>	<p>Prospekt kap. 2.2.1</p> <p>Prospekt kap. 2.2.3</p> <p>Prospekt kap. 2.1.2</p> <p>Prospekt kap. 2.2.6 kap. 2.2</p>
--	---	--

	<p>klimatemessige endringer og skader, og/eller endringer knyttet til rammevilkår og andre forhold, kan påvirke egenkapitalmarkedet negativt. Ettersom investeringer kan utføres i andre valutaer enn Fondets egen, vil svingninger i valutakurser kunne påvirke verdien av aksjene i Fondet.</p> <p><u>Investeringer:</u> Fondet er utsatt for risiko knyttet til blant annet (i) kvalitet på styre og forvalter til Fondet, Porteføljefond og Porteføljeselskaper, (ii) Forvalter og forvaltere av Porteføljefond sine evner til å gjøre gode investeringer og til å bidra til å videreutvikle Porteføljeselskapene, (iii) generelle økonomiske forhold, (iv) Fondets og Porteføljefonds evne til å realisere investeringer, og (v) ansvar (for eksempel garantiansvar og skatterisiko) ved realisasjon av eiendeler i Fondet eller Porteføljen. Ved behov for ytterligere kapital i underliggende selskap kan det vanne ut Fondets indirekte eierskap.</p> <p><u>Manglende innbetaling av Bestillingsbeløpet:</u> Dersom en Aksjonær misligholder sine forpliktelser og ikke innbetaler Bestillingsbeløpet eller deler av Bestillingsbeløpet til rett tid, kan det medføre at Fondet misligholder egne forpliktelser eller mister muligheten til å gjennomføre en investering. Dette kan videre medføre tap for Fondet.</p> <p><u>Konflikt mellom aksjonærer:</u> Det kan oppstå interessekonflikter mellom ulike aksjonærer i Fondet. Det kan for eksempel oppstå spørsmål rundt kapitalendringer, fullmakter til erverv av egne aksjer og utdeling. Fondet står ikke som ansvarlig for tap den enkelte Aksjonær pådrar seg på grunn av slike konflikter.</p> <p><u>Nøkkelpersonell og avhengighet av disse:</u> Dersom nøkkelpersoner slutter, kan dette medføre forsinkelser eller andre forhold som kan slå negativt ut for avkastningen i Fondet. Porteføljefondene er normalt forvaltet av en ekstern forvalter. Beslutninger om investeringer i-, drift av-, og salg av private equity-prosjekter utredes og besluttes normalt av slik rådgiver. Disse fondenes suksess vil avhenge av slike investeringsrådgiveres råd og beslutninger, herunder at de har den nødvendige kunnskap og ekspertise for å identifisere investeringsobjekter med en forventet avkastning som samsvarer med fondenes mål. Det kan videre ikke gis noen garantier for at det ikke vil skje utskiftninger blant de ledende ansatte eller andre i slike investeringsrådgivere og at den samlede kompetanse og erfaring tilgjengelig for de ulike Porteføljefond og Porteføljeselskapene således reduseres. Fondets ledelse og aksjonærer kan ikke påvirke beslutninger tilknyttet drift i Porteføljefond og Porteføljeselskaper</p> <p><u>Fullmakt:</u> Styrets leder gis gjennom Bestillingsblanketten rett til å ivareta aksjonærrettighetene i Fondet på vegne av den enkelte Aksjonær etter første Emisjon. Den enkelte Aksjonær får mindre innflytelse enn dersom slik fullmakt ikke hadde vært utstedt. Aksjonær kan på et hvilket som helst tidspunkt kalle tilbake slik fullmakt.</p> <p><u>Skatt og avgift:</u> Endringer i gjeldende skatte- og avgiftsmessige regler kan bety vesentlige verdifall eller merkostnader i form av økte skattekostnader for Aksjonær, Fondet eller Porteføljen. Aksjonærene må akseptere denne risikoen. I tillegg må Aksjonærene akseptere tilsvarende konsekvenser innenfor dagens regelverk, for det tilfellet at skatte- og avgiftsmyndighetene legger til grunn avvikende vurderinger i forhold til</p>	<p>Prospekt kap. 2.2.7</p> <p>Prospekt kap. 2.2.10</p> <p>Prospekt kap. 2.2.5</p> <p>Prospekt kap. 9.4</p> <p>Prospekt kap. 2.2.8</p>
--	---	---

	<p>Forvalters, Fondets eller Porteføljens tilpasning til dagens regler. Investeringsstrukturen innebærer transaksjoner over landegrensene. Slike transaksjoner reiser til dels kompliserte skattemessige problemstillinger og innebærer i seg selv en økt risiko for at økte skattekostnader eller verdifall kan påløpe.</p> <p>Fondets plassering på risikoskalaen er et uttrykk for Forvalters skjønn. Oversikten over ulike former for risiko er ikke uttømmende. Risikoindekoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep, store svingninger i valuta-, renter- eller andre forhold i finansmarkedene.</p> <p>Ingen kontroll over aktiviteten i- og klassifiseringen av Porteføljefond Det er en risiko for at Porteføljefondene kan komme til å strukturere investeringene på en slik måte at de skattemessig faller utenfor fritaksmetodens område, etter hovedregelen EØS (jf. sktl. § 2-38), eller til å investere direkte i selskaper utenfor EØS. Resultatet av det kan bli at kapitalgevinster som ellers ikke ville resultert i skatt i Fondet, vil komme til beskatning med den til enhver tid gjeldende skatt på selskapsinntekter i Norge.</p> <p>Cubera PE III og CIPE 20 er etablert i såkalte lavskatteland og norske skattemyndigheter kan endre praksis i hvordan de ser på organiseringen og spørsmålet om hvor selskapene er skattemessig hjemmehørende. Konsekvensen av det vil igjen være en økt risiko for at kapitalgevinster blir gjenstand for selskapskatt på Fondets hånd,</p>	Prospekt kap. 2.2.11
Investeringsbegrensning (aifl. § 4-2 a)	<p>Ved en total kommittering på opp til NOK 600 millioner vil ca. 50% av Investeringsbeløpet, etter en vurdering av fondskostnader, bli investert i Cubera PE III som er et fond med særlig fokus på andeler i nyetablerte nordiske Oppkjøpsfond, mens resterende 50% vil bli investert i CIPE 20 med fokus på andeler i nyetablerte globale Oppkjøpsfond.</p> <p>Kommittering utover NOK 640 og opp til NOK 800 millioner vil bli investert i Cubera PE III slik at Fondet ved en total kommittering på NOK 800 millioner vil være investert med ca. NOK 320 millioner i CIPE 20 og ca. NOK 480 millioner i Cubera PE III.</p>	Prospekt kap. 6.2
Informasjon om finansiell «gearing» (belåning) (aifl. § 4-2 a)	Fondet har ingen utestående langsiktig gjeld, og har ikke planer om å ta opp langsiktig gjeld.	Prospekt kap. 7.1
Fremgangsmåten for endring av investeringsstrategi (aifl. § 4-2 b)	Forvalter vil gjøre kommitteringer til Cubera PE III og CIPE 20 rett etter at første Emisjon er gjennomført. Utover å investere i produkter etablert av Cubera Private Equity, skal ikke Forvalter ha anledning til å fravike Fondets investeringsstrategi.	Prospekt kap. 6.2.4
Er fondet et tilførsfond – Hvis ja, hvor er mottakerfondet etablert? (aifl. 4-2 c)	Fondet er ikke et feeder fond og det vil heller ikke bli etablert en overliggende feeder struktur for å tilføre ny egenkapital i Fondet.	Prospekt kap 1.2

<p>Hvis fondet er et fond-i-fond, hvor er de underliggende fondene etablert? (aifl. 4-2 c)</p>	<p>Fondet er et fond-i-fond som investerer i fond-i-fond.</p> <p>Underliggende fond er etablert på Guernsey (Cubera PE III) og i Luxemburg (CIPE 20). Cubera PE III investerer hovedsakelig i Oppkjøpsfond med nordisk forvalter. CIPE har et globalt mandat.</p>	<p>Prospekt kap Prospekt kap 6.3 Prospekt kap 6.4</p>
<p>De viktigste rettslige konsekvenser av investering i fondet, Herunder verneting, rettsvalg og om det finnes traktater som åpner for anerkjennelse og fullbyrdelse av rettsavgjørelser i hjemlandet til fondet (aifl. § 4-2 d)</p>	<p>Ved å fylle ut og signere Bestillingsblanketten, aksepterer Aksjonærene som bestiller aksjer aksepterer å bli bundet av de bestemmelser og fullmakter som fremgår av denne, samt av Fondets vedtekter. Vedtektene reguleres og tolkes i samsvar med norsk lov.</p> <p>Tvister eller krav som oppstår av eller i tilknytning til vedtektene og/eller Prospekt skal søkes løst gjennom forhandlinger. Dersom enighet ikke oppnås skal tvister løses ved de alminnelige domstolene med Oslo Tingrett som verneting.</p> <p>Forvalter er tilsluttet Norsk Kapitalforvalterforenings klageordning, og Aksjonærer kan rette klager dit.</p>	<p>Prospekt «Meddelelser» Vedtekter</p> <p>Prospekt kap 11.5</p>
<p>Forvalter, herunder beskrivelse av forvalters forpliktelser og investorenes rettigheter (aifl. § 4-2 e)</p>	<p>Permian Fund Services AS er Forvalter for Fondet (org. nr. 916 467 079). Forvalter er underlagt lovbestemte krav til organisering og drift, beskyttelse av Aksjonærenes interesser, herunder krav til ansvarlig kapital i forvalterselskapet, overholdelse av god forretningsskikk og krav til håndtering av interessekonflikter, rapporteringskrav til offentlige myndighet og er underlagt tilsyn av Finanstilsynet.</p> <p>Aksjonærenes rettigheter fremgår av vedtektene, norsk aksjelov og Bestillingsblanketten, og inkluderer rett til:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Utbytte pro rata til eierandel i Fondet - Informasjon og rapporter - Å stemme på generalforsamlingen - Å kreve tvister løst for norsk rett og i henhold til norsk lov - Aksjonærer kan selge aksjer i Fondet etter godkjenning av styret i Fondet 	<p>Prospekt kap 4.2</p> <p>Prospekt kap 9.3</p> <p>Bestillingsblankett</p>
<p>Depotmottaker, herunder beskrivelse av depotmottakers forpliktelser og investorenes rettigheter (aifl. § 4-2 e)</p>	<p>Depotmottaker er AIF Depository AS (org. nr. 997 318 250).</p> <p>AIF Depository AS har særskilt tillatelse fra Finanstilsynet til å utføre rollen som depotmottaker for alternative investeringsfond og er ansvarlig for å oppbevare og sikre Fondets midler, følge opp fondets forpliktelser og å følge opp at Forvalter følger de kravene til forvalters virksomhet som følger av lov om forvaltning av alternative investeringsfond med tilhørende forskrifter, vedtekter og Bestillingsblankett.</p>	<p>Prospekt kap 4.3.3</p>
<p>Revisor (aifl. § 4-2 e)</p>	<p>Fondets revisor er Partner Revisjon DA (org. nr. 985 196 729)</p>	<p>Prospekt kap 7.10</p>
<p>Andre tjenesteleverandører og deres forpliktelser og investorenes rettigheter</p>	<p>Nordea Private Banking Norge, NORDEA Bank ABP, Filial i Norge (NPBNO) (org. Nr. 920 058 817) er distributør, og er ansvarlig for egnethetsvurdering og kundeklassifisering av Aksjonær i Fondet, herunder mottak av bestillinger i Fondet. I tillegg har de et løpende ansvar for bl.a. å gi informasjon til Aksjonærene, administrere opptrekk av kapital fra Aksjonærene, og generell administrasjon av kontoforholdet.</p>	<p>Prospekt kap 4.3.1</p>

	<p>Permian Business Partner AS (org. nr. 999 226 094) er forretningsfører for Fondet. Permian Business Partner AS vil etter avtale med Fondet forestå løpende regnskapsførsel og fondsadministrasjon i Fondet. Arbeidet består hovedsakelig av å føre regnskapet, selvangivelser, ha kontakt med revisor og VPS, rapportering og løpende forretningsførsel etc. Aksjonærene har ingen rettigheter ovenfor PBB.</p> <p>Styret har på vegne av Fondet inngått kontoføreravtale med Nordea Issuer Services AS som igjen har avtale med Verdipapirsentralen ASA (VPS) (org. nr. 985 140 421). VPS er den eneste verdipapirsentralen i Norge, og tilbyr registrering av finansielle instrumenter.</p>	<p>Prospekt kap 4.3.2</p> <p>Prospekt kap 4.3.4</p>
<p>Forvalters ansvarsforsikring eller egenkapital etter § 2-7 tredje ledd (Aifl. § 4-2 f)</p>	<p>Forvalter har ansvarsforsikring gjennom Bridge Underwriting AB.</p> <p>Forvalter har tilstrekkelig egenkapital jf. kravet til forvaltere med konsesjon som AIF-forvalter.</p>	<p>Prospekt kap 4.2</p>
<p>Beskrivelse av eventuell utkontraktering av porteføljevaltning, risikostyring administrasjon, herunder identifikasjon av oppdragstaker og identifikasjon av evt. interessekonflikter (aifl. § 4-2 g)</p>	<p><u>Interessekonflikter</u></p> <p>Marianne Normann er styremedlem i Fondet, og er også daglig leder for Forvalter og medeier i Permian-gruppen. De tre tjenesteytende selskapene Permian Fund Services AS (Forvalter), Permian Business Partner AS (forretnings- og regnskapsfører) og AIF Depository AS (Depotmottaker) er alle eid av Permian-gruppen, og mottar honorarer fra Fondet. Selskapene har separat daglig ledelse og styre og alle avtaler med Fondet er gjort på markedsmessige vilkår og på betingelser som gjelder tilsvarende for en rekke andre kunder.</p> <p>Rasmus Bertram, leder for forretningsutvikling, og Per Egeland, leder for Wealth Advisory, arbeider begge hos Fondets Distributør, Nordea Private Banking Norge. Distributøren vil motta Tegningshonorar og et løpende Administrasjonshonorar fra Aksjonæren. Distributør kan også motta honorarer ved annenhåndssalg. Honorarene er ansett å være på markedsmessige vilkår for tilsvarende investeringsprodukter.</p> <p>Det er Styrets oppfatning at de aktuelle leverandørene, Fondet ved Styret, kan håndtere det som måtte oppstå av interessekonflikter</p> <p>Permian Fund Services AS (Forvalter) etablerte Fondet og eier inntil første Emisjon alle aksjene i selskapet. Fra og med første Emisjon vil ikke Forvalter eie aksjer i Fondet lengre. Permian-gruppen mottar honorarer fra Fondet. Fordi kontraktene mellom Fondet og de tre tjenesteyterne i Permian-gruppen har blitt satt opp på et tidspunkt der også Fondet var datterselskap i Permian-gruppen foreligger det interessekonflikter.</p> <p>Avtalene er satt opp å markedsmessige vilkår og tilsvarende prisrater som brukes på andre uavhengige oppdrag. Alle honorarer er også godkjent av Distributør som er helt uavhengig fra Permian-gruppen. Styremedlemmene i Fondet representerer tjenesteytere som mottar honorarer fra Fondet.</p> <p>I henhold til aif-loven skal Depotmottaker være uavhengig av Fondet. AIF Depository AS er et selskap i Permian-gruppen, med samme eiere som øvrige Permian-selskaper. Depotmottaker har imidlertid helt uavhengig drift fra resten av Permian-gruppen, med uavhengig daglig leder og styre.</p>	<p>Prospekt kap. 4.1.5</p> <p>Prospekt kap 4.1.5</p>

<p>Utkontraktering fra depot, herunder identifikasjon av oppdragstaker og identifikasjon av evt. interessekonflikter (aifl. § 4-2 g)</p>	<p>Depotmottaker vil ikke utkontraktere noen del av sitt arbeid.</p>	<p>Prospekt kap 4.3.3</p>																																																																																																																														
<p>Prosedyrer for verdivurdering etter § 3-10 (aifl. § 4-2 h)</p>	<p>Verdien vil normalt bli basert på siste rapport fra hvert enkelt Porteføljefond justert for kapitalinnkallinger og distribusjoner siden dato for rapporten og frem til rapporteringstidspunktet. Forvalter vil i tillegg gjøre en vurdering av eventuelle hendelser som etter Forvalters mening har påvirket verdien av Fondets eiendeler etter siste rapport fra Porteføljefondene og kan gjøre korreksjoner i tråd med en slik vurdering.</p> <p>Det vil gjøres halvårlige verdivurderinger som meddeles Aksjonær.</p>	<p>Prospekt kap 9.5</p>																																																																																																																														
<p>Prosedyrer for likviditetsstyring etter § 3-9 (aifl. § 4-2 i)</p>	<p>Likviditetsstyring følger en egen prosedyre i Forvalters internkontrollsystem, og er beskrevet nærmere i prospektets kapittel 7.4 og 7.5.</p>	<p>Prospekt kap 7.4 og 7.5</p>																																																																																																																														
<p>Direkte og indirekte kostnader som belastes investorene, med angivelse av maksimale beløp (aifl. §4-2 j)</p>	<p>Tabell nedenfor viser eksempel på kostnadsberegning.</p> <table border="1" data-bbox="464 947 1286 1424"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th colspan="4">200 mill</th> <th></th> </tr> <tr> <th colspan="2"></th> <th colspan="2">Fondet</th> <th colspan="2">Aksjonær</th> <th></th> </tr> <tr> <th colspan="2"></th> <th>År 1</th> <th>Gj.snitt per år, år 2-13</th> <th>År 1</th> <th>Gj.snitt per år, år 2-13</th> <th>% av komm. Kapital</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="2">Alle tall i NOK</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td colspan="2">Kommittert kapital</td> <td>200 000 000</td> <td>200 000 000</td> <td>250 000</td> <td>250 000</td> <td>100,00%</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Eierandel i Fondet</td> <td>100,00%</td> <td>100,00%</td> <td>0,13%</td> <td>0,13%</td> <td></td> </tr> <tr> <td colspan="2">Sum engangskostnader</td> <td>7 344 430</td> <td>0</td> <td>11 681</td> <td>0</td> <td>4,67%</td> </tr> <tr> <td>Tegningshonorar (3)</td> <td>Direkte</td> <td>6 000 000</td> <td>0</td> <td>10 000</td> <td>0</td> <td>4,00%</td> </tr> <tr> <td>Etableringskostnader</td> <td>Direkte</td> <td>961 097</td> <td>0</td> <td>1 201</td> <td>0</td> <td>0,48%</td> </tr> <tr> <td>Etableringskostnader</td> <td>Indirekte</td> <td>383 333</td> <td>0</td> <td>479</td> <td>0</td> <td>0,19%</td> </tr> <tr> <td>Forvaltningshonorar</td> <td>Direkte</td> <td>311 344</td> <td>335 945</td> <td>389</td> <td>420</td> <td>0,17%</td> </tr> <tr> <td>Forvaltningshonorar</td> <td>Indirekte</td> <td>900 000</td> <td>520 494</td> <td>1 125</td> <td>651</td> <td>0,27%</td> </tr> <tr> <td>Administrasjonshonorar</td> <td>Direkte</td> <td>1 000 000</td> <td>738 462</td> <td>1 250</td> <td>923</td> <td>0,38%</td> </tr> <tr> <td>Forretningsførsel og regnskap</td> <td>Direkte</td> <td>572 968</td> <td>653 236</td> <td>716</td> <td>817</td> <td>0,32%</td> </tr> <tr> <td>Depotmottaker</td> <td>Direkte</td> <td>142 699</td> <td>162 690</td> <td>178</td> <td>203</td> <td>0,08%</td> </tr> <tr> <td>Andre driftskostnader</td> <td>Direkte</td> <td>196 478</td> <td>200 996</td> <td>246</td> <td>251</td> <td>0,10%</td> </tr> <tr> <td>Andre driftskostnader</td> <td>Indirekte</td> <td>324 265</td> <td>267 695</td> <td>405</td> <td>335</td> <td>0,14%</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Sum løpende kostnader pr år</td> <td>3 447 754</td> <td>2 879 517</td> <td>4 310</td> <td>3 599</td> <td>1,46%</td> </tr> </tbody> </table>			200 mill							Fondet		Aksjonær					År 1	Gj.snitt per år, år 2-13	År 1	Gj.snitt per år, år 2-13	% av komm. Kapital	Alle tall i NOK							Kommittert kapital		200 000 000	200 000 000	250 000	250 000	100,00%	Eierandel i Fondet		100,00%	100,00%	0,13%	0,13%		Sum engangskostnader		7 344 430	0	11 681	0	4,67%	Tegningshonorar (3)	Direkte	6 000 000	0	10 000	0	4,00%	Etableringskostnader	Direkte	961 097	0	1 201	0	0,48%	Etableringskostnader	Indirekte	383 333	0	479	0	0,19%	Forvaltningshonorar	Direkte	311 344	335 945	389	420	0,17%	Forvaltningshonorar	Indirekte	900 000	520 494	1 125	651	0,27%	Administrasjonshonorar	Direkte	1 000 000	738 462	1 250	923	0,38%	Forretningsførsel og regnskap	Direkte	572 968	653 236	716	817	0,32%	Depotmottaker	Direkte	142 699	162 690	178	203	0,08%	Andre driftskostnader	Direkte	196 478	200 996	246	251	0,10%	Andre driftskostnader	Indirekte	324 265	267 695	405	335	0,14%	Sum løpende kostnader pr år		3 447 754	2 879 517	4 310	3 599	1,46%	<p>Prospekt kap 8.9.</p>
		200 mill																																																																																																																														
		Fondet		Aksjonær																																																																																																																												
		År 1	Gj.snitt per år, år 2-13	År 1	Gj.snitt per år, år 2-13	% av komm. Kapital																																																																																																																										
Alle tall i NOK																																																																																																																																
Kommittert kapital		200 000 000	200 000 000	250 000	250 000	100,00%																																																																																																																										
Eierandel i Fondet		100,00%	100,00%	0,13%	0,13%																																																																																																																											
Sum engangskostnader		7 344 430	0	11 681	0	4,67%																																																																																																																										
Tegningshonorar (3)	Direkte	6 000 000	0	10 000	0	4,00%																																																																																																																										
Etableringskostnader	Direkte	961 097	0	1 201	0	0,48%																																																																																																																										
Etableringskostnader	Indirekte	383 333	0	479	0	0,19%																																																																																																																										
Forvaltningshonorar	Direkte	311 344	335 945	389	420	0,17%																																																																																																																										
Forvaltningshonorar	Indirekte	900 000	520 494	1 125	651	0,27%																																																																																																																										
Administrasjonshonorar	Direkte	1 000 000	738 462	1 250	923	0,38%																																																																																																																										
Forretningsførsel og regnskap	Direkte	572 968	653 236	716	817	0,32%																																																																																																																										
Depotmottaker	Direkte	142 699	162 690	178	203	0,08%																																																																																																																										
Andre driftskostnader	Direkte	196 478	200 996	246	251	0,10%																																																																																																																										
Andre driftskostnader	Indirekte	324 265	267 695	405	335	0,14%																																																																																																																										
Sum løpende kostnader pr år		3 447 754	2 879 517	4 310	3 599	1,46%																																																																																																																										
<p>Oversikten nedenfor viser kostnadsestimater for direkte kostnader i Fondet ved to scenarioer, med totalt Kommittert Kapital i Fondet på henholdsvis NOK 200 millioner (målsatt Kommittert Kapital) og NOK 800 millioner (maksimalt Kommittert Kapital):</p>																																																																																																																																
<p>Prinsipper for likebehandling og beskrivelse av eventuelle unntak (aifl. § 4-2 k)</p>	<p>Fondet er etablert som et norsk aksjeselskap.</p> <p>Fondet har én aksjeklasse, og hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen. De nye aksjene som utstedes i Emisjonen gir like rettigheter i Fondet fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret, herunder lik rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2020. Det foreligger ingen bestemmelser i vedtektene til Fondet som fastsetter skjevdeling av utbytte.</p>	<p>Prospekt kap 9.3.</p>																																																																																																																														

Siste årsrapport (aifl. § 4-2 l)	Fondet ble stiftet i 2020 og det foreligger p.t. ingen årsrapport. Første årsregnskap vil lages for 2020.	Prospekt kap 1.2
Vilkår og fremgangsmåte for tegning, salg og innløsning av andeler, (aifl. § 4-2 m)	<p>Tegningskurs per aksje i emisjon i Fondet er NOK 1 000 og pålydende verdi er NOK 1.</p> <p>Minimumsbestillingen beløper seg til NOK 250 000. Alle Aksjonærer tegner seg på like vilkår.</p> <p>Tegningsperioden er 01.09.2020 kl. 09:00 – 30.09.2020 kl. 16.00. Styret har rett til å fatte vedtak om å avslutte Bestillingsperioden på et tidligere tidspunkt eller å forlenge Bestillingsperioden med inntil 3 måneder fra generalforsamlingens beslutning om å gjøre en kapitalforhøyelse</p> <p>Utfylt og signert Bestillingsblankett skal sendes på mail til NytegningSpNorway@nordea.com</p>	<p>Prospekt kap 1.3</p> <p>Prospekt kap 8.2</p> <p>Bestillingsblankett</p>
Netto andelsverdi eller seneste markedspris pr andel (aifl. § 4-2 n)	Fondet er nyetablert.	Prospekt kap 1.2
Historisk avkastning (aifl. § 4.2 o)	Fondet er nyetablert, og det finnes ikke informasjon om historisk avkastning.	Prospekt kap 1.2
Beskrivelse av evt. avtaler med primærmegler og iboende interessekonflikter (aifl. § 4-2 p)	Fondet har ikke primærmegler. Ikke relevant (ref. AIF-loven §3-4).	N/A
Hvordan fondet oppfyller sin periodiske informasjonsplikt etter § 4-3 i AIF-loven (aifl. § 4-2 q)	Fondet rapporterer halvårlig til sine Aksjonærer hvor informasjonsplikten etter § 4-3 vil bli ivaretatt. Fondet sender ut aksjonærrapport på e-post senest 45 dager etter kvartalsslutt 2. kvartal, og senest 90 dager etter kvartalsslutt 4. kvartal.	Prospekt kap 9.5
Eventuelle ansvarsfraskrivelser fra depotmottaker jf. 5-4 fjerde ledd		
Ingen ansvarsfraskrivelser fra depotmottaker er fremsatt.		N/A

Oppdatert pr. 18. september 2020.