

Tilleggsprospekt til prospekt med invitasjon til tegning av aksjer i **Cubera Private Equity 2024 Invest AS**

VIKTIG INFORMASJON

Dette dokumentet er et tillegg (Tilleggsprospekt) til prospektet datert 28. juni 2024 (Prospektet) hvor det inviteres til å bestille aksjer for tegning i Cubera Private Equity 2024 Invest AS (org. nr. 916 467 079, Fondet). Aksjene i Fondet er registrert i VPS med ISIN nummer NO001320555.

Kapitaliserte termer og uttrykk definert i Prospektet skal ha samme betydning i Tilleggsprospektet med mindre det følger klart av sammenhengen at dette ikke er riktig. Henvisninger til "Prospektet" skal, med mindre noe annet følger av sammenhengen, leses som henvisninger til Prospektet og dette Tilleggsprospektet.

Informasjonen i Tilleggsprospektet skal anses som en del av Prospektet og (i) erstatter informasjon opprinnelig inkludert i Prospektet i den grad det er uforenlig med ny informasjon og (ii) supplerer informasjon opprinnelig inkludert i Prospektet slik at enhver uttalelse der vil anses som endret i den grad en uttalelse i Tilleggsprospektet endrer slik uttalelse. Informasjon i Prospektet skal fortsatt gjelde med mindre og kun i den grad det ikke er endret, supplert eller slettet gjennom innholdet i Tilleggsprospektet.

Fondet vil kun bli markedsført i Norge til norske investorer og Prospektet og Tilleggsprospektet er kun tilgjengelig i norsk versjon.

Fondet er et aksjeselskap stiftet i henhold til norsk lov. Aksjonærene vil være underlagt norsk lov og selskapets vedtekter.

Informasjon i Prospektet skal fortsatt gjelde med mindre og kun i den grad det ikke er endret, supplert eller slettet av Tilleggsprospektet.

En investering i Fondet innebærer en høy grad av risiko. Potensielle investorer bør lese hele Prospektet og Tilleggsprospektet og spesielt merke det som står skrevet om risikofaktorer i Prospektet, kapittel 2.

Hver investor bør konsultere egne rådgivere om de juridiske, skattemessige, forretningsmessige, finansielle og relaterte aspektene ved en investering i Fondet.

ANSVAR FOR PROSPEKTET

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

Styret i Fondet bekrefter herved at opplysningene i Tilleggsprospektet, så langt Styret kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold og at Styret har gjort alle rimelige tiltak for å sikre dette.

Oslo, 27. september, 2024

Styret i Cubera Private Equity 2024 Invest AS

Rune Selmar
Styrets leder

Andreas Heen Brovold
Styremedlem

GODKJENNELSE AV FINANSTILSYNET

Prospektet er et EØS-prospekt underlagt kontroll og godkjenning av Finanstilsynet, jf. prospekt-forordningen ((EU) 2017/1129). Prospektet ble godkjent av Finanstilsynet den 28. juni 2024 og er gyldig i inntil tolv måneder etter godkjenning. Tilleggsprospektet har blitt godkjent av Finanstilsynet den 27. september 2024.

Finanstilsynet har godkjent Prospektet og Tilleggsprospektet på grunnlag av at dokumentene møter kravene til fullstendighet, forståelighet og konsistens som stilles i prospektforordningen.

Finanstilsynet har ikke kontrollert og godkjent riktigheten eller fullstendigheten av opplysningene som gis i Prospektet og Tilleggsprospektet 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 Tilleggsprospektet. Godkjenningen må derfor ikke leses som en støtteerklæring til utsteder eller kvaliteten på verdipapirene som er gjenstand for Prospektet. Investorene må gjøre sin egen vurdering av hvorvidt det er egnet å investere i verdipapirene.

ENDRET INFORMASJON I PROSPEKTET

1: Tilleggsprospektet er utarbeidet som en følge av at «PRIIPs forordningen» trer i kraft i Norge 1. oktober 2024, det vil si midt i markedsføringsperioden for Fondet. Forkortelsen PRIIPs står for «Packaged Retail and Insurance based Investment Products» og reglene treffer blant annet alternative investeringsfond som Cubera Private Equity2024 Invest AS.

For å kunne fortsette markedsføringen av Fondet i oktober, må nøkkelinformasjonsskjema utarbeidet etter gjeldende lovgivning (Prospektet, vedlegg 2), erstattes med et nøkkelinformasjonsskjema utarbeidet etter PRIIPs forordningen. Begge dokumentene inneholder konkret, lettlest og kortfattet informasjon om Fondet.

Nøkkelinformasjonsskjema utarbeidet etter PRIIPs forordningen er vedlegg til Tilleggsprospektet.

2: Fotnote 17 er endret til å lyde: «Till Gutzen er tidligere partnere i Cubera Private Equity AS og er engasjert av Cubera gjennom en rådgivningsavtale». Jørgen Kjærnes og Kine Burøy-Olsen, også tidligere partnere i Cubera Private Equity AS, har ingen slik tilknytning.

3: I punkt 12.2 og med referanse til punkt 2 over, er informasjonen om Jørgen Kjærnes' og Kine Burøy-Olsens roller i Permian AS ikke relevant for virksomheten i fondet.

4: Etter en transaksjon i Permian AS signert 10. juli og endelig effektivisert 17. september skal informasjonen om eierskap og roller i punkt 12.2 i prospektet oppdateres til å lyde:

- Axel H. Daasvand eier indirekte 6,6 % av aksjene i Permian AS.
- Till Gutzen eier indirekte 3,1 % av aksjene i Permian AS.
- John-Even Øveraasen eier indirekte 0,6 % av aksjene i Permian AS.
- Marianne Normann eier indirekte 4,0 % av aksjene i Permian AS.

5: Cubera team bilde på s. 44 er oppdatert.:



RETT TIL Å TREKKE BESTILLINGEN

Det gjøres oppmerksom på at alle som forut for publisering av Tilleggsprospektet 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 Tilleggsprospektet, dvs. innen kl. 16.00 tirsdag 1. oktober 2024..

Bestillere som ønsker å trekke sin bestilling kan gjøre dette ved å gi skriftlig beskjed til Distributør på email:

nytegningspnnorway@nordea.com

NORSK LOV

Enhver tvist som måtte oppstå vedrørende Prospektet eller Tilleggsprospektet er underlagt norsk lov. Domstolene i Norge, med Oslo Tingrett som rettsinstans, skal ha eksklusiv jurisdiksjon til å avgjøre enhver slik tvist.

NØKKELINFORMASJON

Formål

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen som fremgår i dokumentet er lovpålagt og har som formål å gjøre det lettere for deg å forstå dette produktets karakteristikk, dets risikoer, kostnader, potensielle avkastning og tap, samt å gjøre det lettere å sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

Produktnavn: Cubera Private Equity 2024 Invest AS

Distributør: NORDEA Bank ABP, Filial i Norge

ISIN: NO0013250555

Dette produkt er autorisert i Norge og forvaltes av Permian Fund Services AS som er autorisert i Norge och har konsesjon som forvalter av alternative investeringsfond og har Finanstilsynet som tilsynsmyndighet.

Ring +47 23 35 83 80 for mer informasjon.

Dokumentet er produsert: 12. september 2024

Hva slags produkt er dette?

Type: Alternativ Investeringsfond («AIF»)

Løpetid: Fondet skal utvikles etter alminnelige selskapsrettslige regler når investeringene er realisert. Fondet er forventet å ha en levetid til 2037, men kan forlenges frem til etter siste formelle sluttdato for Cubera PE V som er 31/12/2043.

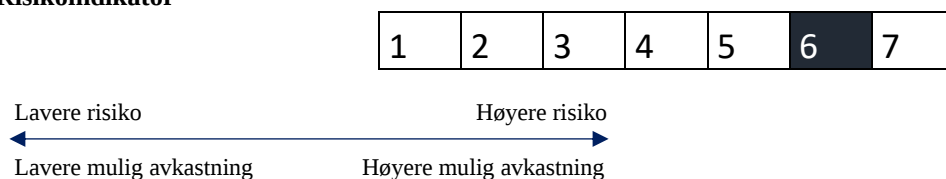
Målsetting: Fondets målsetning er å legge til rette for en høy risikojustert avkastning til den kapital som til enhver tid er innbetalt fra Aksjonærene. Fondets investeringsstrategi er å investere i fond-i-fond hvor Cubera er rådgiver. Fondet vil investere fra 40-60% av Investeringsbeløpet i hvert av CIPE 24 og Cubera PE V som vil investere i henholdsvis nyetablerte globale Oppkjøpsfond med Co-investeringer og nordiske Oppkjøpsfond og som eventuelt også kan gjøre Co-investeringer. Det foreligger ingen innløsningsrett, og Aksjonær må påregne et større verditap dersom en selger aksjer før Fondet blir realisert.

Målgruppe: Dette fondet kan passe for deg som planlegger å beholde investeringen i minst fem år og som er klar over at pengene som er investert i fondet både kan øke og synke i verdi og at det ikke er sikkert at du får tilbake hele investert kapital. For å investere i fondet kreves det ikke at du har spesielle forkunnskaper eller erfaring fra fond eller finansmarkeder.

Depot: Permian AIF Depository AS

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



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.

Risikoindeksene tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep, store svingninger i valuta-, renter- eller andre forhold i finansmarkedene. 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 Porteføljefondene og fra Fondet og tidspunktet for tilbakebetalingene.

En investering i Fondet er beheftet med betydelig risiko. Det vil være utviklingen i Porteføljefondene som avgjør avkastningen for Aksjonærene og verdien av aksjene i Fondet kan svinge mye gjennom investeringsens levetid. Under følger en oversikt over de viktigste risikoene til Fondet.

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.

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, klimamessige endringer og skader, og/eller endringer knyttet til rammevilkår og andre forhold, kan påvirke markedet negativt.

Underliggende investeringer kan bli gjort i andre valutaer enn Fondets egen, og svingninger i valutakurser vil påvirke verdien av Fondet.

Risiko knyttet til Porteføljen: Fondet er utsatt for risiko knyttet til blant annet (i) kvalitet på styre og forvalter i Fondet, Porteføljefondene og Porteføljeselskaper, (ii) forvalternes evne til å gjøre gode investeringer og utvikle Porteføljeselskapene, (iii) generelle økonomiske forhold, (iv) forvalternes evne til å realisere investeringer på rett tid og til en god pris, 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.

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.

Avkastningsscenarier

Hva en Aksjonær mottar fra en investering på NOK 250 000 avhenger av utviklingen i Porteføljeselskapenes og driftskostnadene i Fondet og Porteføljefond. Det er også en forutsetning at man holder investeringen gjennom Fondets levetid idet behov for en tidlig realisering kan medføre at man må selge sine aksjer med en rabatt på rapporterte verdier.

Avkastning på en investering i Fondet holdt gjennom Fondets levetid:

	MOIC*	Netto IRR**
Stresset scenario	1,0x	0
Ugunstig scenario	1,3x	5 %
Nøytralt scenario***	1,9x	10 %
Fordelaktig scenario	2,4x	15%

*Multippel på investert kapital

**Årlig avkastning etter fradrag for alle kostnader i Fondet og Porteføljefondene.

***Fra prospektet

Scenarioene viser hvordan investeringen kan utvikle seg i fire ulike scenarier. Den fremtidige utviklingen er estimert, innebærer usikkerhet og kan ikke forutsies nøyaktig. Gjennomsnittsavkastningen gjenspeiler en forventet netto internrente (IRR) til investorene i Fondet, det vil si avkastning etter at alle kostnader er fratrasket.

Fondet er svært godt diversifisert, og forvalterne har et langt tidsvindu for realisering av Porteføljeselskapene. Av den grunn er «Stress scenarioet» satt til at investorene får tilbake innskutt kapital, men ingen avkastning på pengene.

Tallene i tabellen inkluderer alle kostnader knyttet til fondet, men tar ikke høyde for kostnader du måtte ha til egne rådgivere. Tallene tar heller ikke høyde for din personlige skattesituasjon som også kan påvirke hvor mye du får tilbake fra din investering.

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, men Forvalters målsetning er at Fondet skal gi netto IRR på 10% gjennom Fondets levetid.

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 skattekonsekvensene av en investering i Fondet.

Hva skjer hvis Permian Fund Services AS ikke har mulighet til å oppfylle sine betalingsforpliktelser?

Tap er ikke dekket av noen investor, garantier eller sikringsfond. Eiendelene i Fondet er imidlertid holdt strengt separat fra Forvalterens eiendeler. Skulle Forvalter gå konkurs eller bli illikvid vil Fondets eiendeler være sikre og beskyttet fra Forvalters situasjon. En konkurs hos Forvalter kan midlertidig påvirke Fondets evne til å handle.

Hva er kostnadene?

Aksjonærene dekker, direkte eller indirekte, sin andel av kostnader til etablering, forvaltning, administrasjon og øvrige driftskostnader i Porteføljefondene. Alle kostnader reduserer Fondets potensielle avkastning. Tabellen under viser en investors estimerte kostnader i Fondet ved tegning på NOK 250 000 til Fondet, ved to scenarier: Kommittert Kapital til Fondet på henholdsvis NOK 300 millioner og NOK 500 millioner. Tabellen viser også kostnader for år 1 alene.

Alle tall i NOK	Dir. / indir. kostnad	Fond total: NOK 300 mill.			Fond total: NOK 500 mill.		
		År 1	Gj.snitt år 2-14	% av 250 000	År 1	Gj.snitt år 2-14	% av 250 000
Tegningshonorar	Direkte	10 000		4,00 %	10 000		4,00 %
Etableringskostnader	Direkte	1 054		0,42 %	716		0,29 %
Etableringskostnader	Indirekte	625		0,25 %	625		0,25 %
Sum engangskostnader		11 679		4,67 %	11 341		4,54 %
Forvaltningshonorar	Direkte	225	211	0,08 %	180	169	0,07 %
Forvaltningshonorar	Indirekte	5 475	2 677	1,15 %	5 475	2 677	1,15 %
Adm. Honorar	Direkte	1 250	784	0,33 %	1 250	784	0,33 %
Admin. og regnskap	Direkte	354	354	0,14 %	278	278	0,11 %
Depotmottaker	Direkte	114	114	0,05 %	80	80	0,03 %
Andre driftskostnader	Direkte	244	244	0,10 %	147	147	0,06 %
Andre driftskostnader	Indirekte	2 346	1 362	0,57 %	2 346	1 362	0,57 %
Sum løpende kostnader pr år		10 008	5 746	2,42 %	9 755	5 495	2,32 %

Alle årlige kostnader unntatt administrasjonshonoraret KPI-justeres årlig.

- (1) Direkte kostnader henviser til kostnader som betales av Fondet eller Aksjonær. Indirekte kostnader henviser til Aksjonærens indirekte andel av kostnader som påløper i Porteføljefondene.
- (2) Tegningshonoraret belastes Aksjonær utover Kommittert Kapital.
- (3) Kostnadsoversikten forutsetter at Fondets levetid er fra 2023 til 2037.
- (4) Prosentene angitt i tabellen gjelder for totale kostnader, år 1-14 delt på en investering på NOK 250 000.

Merk at det kan bli belastet suksesshonorar i Porteføljefondene. Det har forvalter tatt hensyn til i forventningen om avkastning i Porteføljefondene, men det er ikke tallfestet noen slik kostnad i tabellen over.

Hvor lenge bør jeg beholde investeringsproduktet og kan jeg ta ut penger tidlig?

Fondets levetid: Fondet skal avvikles etter alminnelige selskapsrettslige regler når investeringene er realisert. Fondet er forventet å ha en levetid til 2037, men kan forlenges frem til etter siste formelle sluttdato for Cubera PE V som er 31/12/2043. Forlengelse av levetiden utover 31.12.2044 krever oppslutning fra minst 90% av aksjonærene.

Likviditetsrisiko og ingen innløsningsrett: Både aksjene i Fondet er underliggende investeringer er unoterte og lite likvide. Det foreligger ingen innløsningsrett, og Aksjonær må påregne et større verditap ved dersom en selger aksjer før Fondet blir realisert.

Hvordan kan jeg klage?

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: klageordningen@nkff.no, eller post till Norsk Kapitalforvalterforenings Klageordning c/o Advokatfirmaet BAHR, P.B. 1524 Vik, 0117 Oslo.

Annen relevant 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.



Document history

COMPLETED BY ALL:

27.09.2024 11:05

SENT BY OWNER:

Nihal Kocaturk • 27.09.2024 10:32

DOCUMENT ID:

ByjsakNRA

ENVELOPE ID:

rJgqj6140C-ByjsakNRA

DOCUMENT NAME:

20240927_CPE 2024 Invest AS_Tilleggsprospekt.pdf

6 pages

ALL ATTACHMENTS APPROVED:

20240927_CPE 2024 Invest AS_Tilleggsprospekt.pdf-pAdES-r1Hb0kVRR.pdf

20240927_CPE 2024 Invest AS_Tilleggsprospekt.pdf-pAdES-H1DS R1N0R.pdf

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Rune Selmar	Signed	27.09.2024 10:39	eID	Norwegian BankID (DOB: 59/09/18)
rune.selmar@permian.no	Authenticated	27.09.2024 10:38	Medium	+4792821226
Andreas Heen Brovold	Signed	27.09.2024 11:05	eID	Norwegian BankID (DOB: 87/10/27)
andreas.heen.brovold@cubera.no	Authenticated	27.09.2024 11:04	Medium	+4792069606

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed