

Dette er et produkt som ikke er enkelt og som kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Formål og investeringsstrategi

Premium Maritime Fund Invest AS (Fondet) er et alternativt investeringsfond uten innløsningsadgang, etablert som et norsk aksjeselskap. Fondets formål er å oppnå avkastning for investorene gjennom å investere all tilgjengelig kapital i det alternative investeringsfondet Premium Maritime Fund AS (Mottakerfondet), og på den måten gi investorene i Fondet en eksponering de ellers ikke hadde hatt mulighet til.

Fondet vil investere i Mottakerfondet på lik linje med andre investorer, og på den måten vil investorer som ikke har anledning til å tegne seg direkte i Mottakerfondet oppnå eksponering mot et produkt som en rekke profesjonelle investorer investerer i. Forskjellen er at dette må gjøres gjennom en egen struktur (Fondet), med de ekstra kostnadene dette medfører (se under).

Fondet kan ikke ta opp lån.

Mottakerfondet

Mottakerfondet er etablert som et norsk aksjeselskap, forvaltet av NRP Maritime Asset Management AS (NRP). Mottakerfondet har som mål å etablere en diversifisert portefølje av investeringer, og skal hovedsakelig investere i selskaper som direkte eller indirekte eier skip- og offshoreenheter. Mottakerfondet vil fokusere på shippingsektorene innenfor råvarer, industri og oljeservice, og investere i standard og moderne skip og prosjekter med solide motparter og gode kontrakter. Porteføljen skal være diversifisert og prosjektene man investerer i skal ha moderat belåningsgrad (0 - 50 %).

Mottakerfondet er underlagt investeringsbegrensninger i aksjonæravtalen som gjelder for fondet, primært knyttet til belåning, investeringsmandat og risikospredning. Noen hovedbegrensninger for Mottakerfondet er:

- Det kan ikke investere i børsnoterte egenkapital- og gjeldsinstrumenter
- Eksponering mot hvert enkelt selskap skal maksimalt utgjøre 20 % av totalt kommitert beløp
- Bortsett fra å dekke kortsiktige likviditetsbehov knyttet til kapitalinnkallinger skal Mottakerfondet ikke gjennomføre belåning. Selskaper i porteføljen til Mottakerfondet vil normalt være belånt med varierende belåningsgrad.

Nærmere informasjon finnes i informasjonsmemorandumet for Fondet.

Verdivurdering

Fondets verdi beregnes halvårlig av Fondets forvalter med bistand fra Fondets revisor. Målsetningen er å fastsette en verdi som tilsvarer antatt normal markedsverdi på vurderingstidspunktet. Den endelige fastsettelsen av verdijustert egenkapital blir gjort av styret i Fondet.

Investeringen

Fondet henter inn kapital ved gjennomføring av emisjoner (kapitalforhøyelser). Investorer blir eiere av aksjer i Fondet (som er etablert som et aksjeselskap). Tegning skjer ved bestilling av aksjer i en bestemt bestillingsperiode for den aktuelle emisjonen. Bestilling gjøres ved å utfylle en bestillingsblankett vedlagt Fondets informasjonsmemorandum. Ved signering av bestillingsblanketten blir investor part i aksjonæravtalen som gjelder samtlige eiere i Fondet.

Fondet gir ikke innløsningsrett. Imidlertid vil tilrettelegger på forespørsel forsøke å bistå investor ved salg. Det gis ingen garanti for den aksjekurs som kan oppnås, eller at det er mulig å finne kjøper. Aksjene er omsettelige uten forkjøpsrett for andre aksjeeiere. Overføring av aksjer i Fondet er betinget av at den nye aksjonæren skriftlig har tiltrådt aksjonæravtalen.

Levetid

Fondet skal ha en levetid (varighet) på 6 år regnet fra første emisjon (12. desember 2014), og tar sikte på å realisere alle sine investeringer innen utgangen av 2020 med etterfølgende oppløsning og utdeling til aksjonærene. Fondet vil følge samme levetid som Mottakerfondet som vil være 5 år etter utløp av investeringsperioden (investeringsperioden utløper 31. desember 2015). Mottakerfondets levetid kan forlenges med 2 år, men krever 50 % tilslutning fra aksjonærene som er tilstede på generalforsamlingen der en slik forlengelse skal vedtas. Forlengelse utover dette krever tilslutning fra 2/3 av aksjonærene.

Styret i Fondet vil forlenge levetiden med inntil to år dersom Mottakerfondet velger å gjøre dette.

Praktisk informasjon om Fondet

Fondets start: Første bestillingsperiode i Fondet er fra og med 29. september 2014 til og med 12. desember 2014

Fondets navn: Premium Maritime Fund Invest AS

Forvalter: Optimum Alternative Investments AS

Revisor: EY

Minste tegningsbeløp: NOK 250.000

Den planlagte emisjonen rettes til færre enn 150 personer.

Kostnader

Kostnadene for Fondet er knyttet til drift og investeringer. Kostnadene reduserer Fondets og dermed investorenes avkastningspotensiale.

Når du investerer i Fondet er det kostnader i to lag. For det første er det kostnader knyttet til å investere og være investert i Fondet, for det andre belastes Fondet kostnader for å investere og være investert i Mottakerfondet på lik linje med andre investorer i Mottakerfondet.

Kostnader for Fondet

Hva	Kostnad										
Tegningshonorar: Dekker kostnader i forbindelse med tegningen / kapitalinnhenting	Kostnaden varierer avhengig av tegningsbeløp: <table border="1"><thead><tr><th>Beløp (NOK) og intervall</th><th>Prosent</th></tr></thead><tbody><tr><td>250 000 - 1 490 000</td><td>2,0 %</td></tr><tr><td>1 500 000 - 2 490 000</td><td>1,5 %</td></tr><tr><td>2 500 000 - 3 490 000</td><td>1,0 %</td></tr><tr><td>3 500 000 - 4 990 000</td><td>0,5 %</td></tr></tbody></table>	Beløp (NOK) og intervall	Prosent	250 000 - 1 490 000	2,0 %	1 500 000 - 2 490 000	1,5 %	2 500 000 - 3 490 000	1,0 %	3 500 000 - 4 990 000	0,5 %
Beløp (NOK) og intervall	Prosent										
250 000 - 1 490 000	2,0 %										
1 500 000 - 2 490 000	1,5 %										
2 500 000 - 3 490 000	1,0 %										
3 500 000 - 4 990 000	0,5 %										
Tilretteleggingshonorar: Fondet har inngått en avtale om tilrettelegging med Forvalter (Tilrettelegger).	Fondet skal betale et fast tilretteleggingshonorar til Tilrettelegger på 3 % av netto tegningsbeløp (etter at tegningshonorarer er belastet) i emisjoner. For investeringer større enn NOK 5 mill og lavere enn NOK 10 mill er tilretteleggingshonoraret 2 %. For investeringer større enn NOK 10 mill er tilretteleggingshonoraret 1 %										
Forvaltningsgodtgjørelse: Fondet har oppnevnt Optimum Alternative Investments AS som forvalter, og betaler godtgjørelse for dette	Forvaltningsgodtgjørelsen er NOK 150 000 pr år										
Forretningsførsel Fondet har oppnevnt Optimum AS som forretningsfører, og betaler godtgjørelse for dette	Fast honorar til forretningsfører er NOK 62 500 inkl. mva. pr år. Beløpet justeres årlig for konsumprisindeksen										
Depotmottaker Fondet har oppnevnt NRP Business Management AS som depotmottaker, og betaler godtgjørelse for dette	Fast honorar til depotmottaker på NOK 75 000 inkl. mva. pr år. I tillegg belastes et oppstartshonorar på NOK 25 000 (inkl. mva) og et honorar på NOK 12 500 pr transaksjon (inkl. mva)										

Styregodtgjørelse: Godtgjørelse til styret i Fondet	Fondet skal godtgjøre styret i Fondet ved at styrets leder vil motta NOK 57 050 (inkl. arbeidsgiveravgift) første år som utbetales i 2014, deretter mottar styrets leder NOK 28 525 (inkl. arbeidsgiveravgift) i årlig honorar. De øvrige styremedlemmene skal ikke honoreres for styrevervet
Etablerings- og emisjonskostnader	Fondet skal dekke sine etablerings- og emisjonskostnader, herunder kostnader til juridisk bistand, revisor, registrering og gjennomføring, trykking av prospektet mv. Totalt utgjør dette NOK 20 166 inkl. mva. Det er kun faktiske påløpte kostnader som belastes Fondet
Øvrige kostnader	Utover de løpende honorarene som følger av Fondets avtaler som beskrevet ovenfor, skal Fondet dekke alle drifts- og investeringskostnader relatert til Fondets virksomhet som fastsatt i Fondets vedtekter, aksjonæravtale, avtale om kapitalforvaltning, forretningsførsel og tilknyttede tjenester og gjeldende lovgivning til enhver tid, herunder, men ikke begrenset til, (i) kostnader og utgifter i forbindelse med investeringer (herunder realisasjoner) eller andre disposisjoner av investeringene (uavhengig av om investeringen og/eller disposisjonen gjennomføres eller ikke), (ii) utarbeidelse av års-/perioderegnskaper og -rapporter og (iii) kostnader, utlegg og lignende utgifter relatert til forretnings- og regnskapsførsel, revisjon, juridisk bistand, rådgivning, forvaltning (herunder blant annet honorar til Forvalter) og konsulentbruk

Det antas at Fondets totale kostnader over Fondets levetid vil utgjøre omtrent 16 % av totale innskuddsforpliktelser.

Kostnader for Mottakerfondet

Hva	Kostnad
Forvaltningsgodtgjørelse: Mottakerfondet har oppnevnt NRP Maritime Asset Management AS som forvalter, og betaler godtgjørelse for det	Forvaltningsgodtgjørelsen er 1,20 % per år av <i>beregningsgrunnlaget</i> : <u>Beregningsgrunnlaget:</u> - Frem til 31. desember 2015 er beregningsgrunnlaget kommitert kapital i Mottakerfondet. - For perioden fra 1. januar 2016 er beregningsgrunnlaget fondets samlede verdijusterte egenkapital per 31. desember foregående år.
Suksesshonorar: Utbetales evt. til NRP Maritime Asset Management AS	Dersom avkastningen (IRR) i Mottakerfondet er over 8 % før selskapskatt, utgjør honoraret 10 % for den delen som overstiger 8 %. Suksesshonoraret belastes ved oppløsningen av Mottakerfondet, og er basert på innbetalt kapital til Mottakerfondet
Etablerings- og emisjonskostnader	Mottakerfondet skal dekke sine etablerings- og emisjonskostnader, herunder kostnader til juridisk bistand, revisor, registrering og gjennomføring, trykking av prospektet mv. Totalt forventes forannevnte kostnader å utgjøre omkring NOK 375.000 inkl. mva. Det er kun faktiske påløpte kostnader som belastes i Mottakerfondet

Det antas at Mottakerfondets totale kostnader (unntatt suksesshonorar) over fondets levetid vil utgjøre omtrent 7,3 % av totale innskuddsforpliktelser. I tillegg påløper eventuelt suksesshonorar. Ved en årlig avkastning på 15 % over 6 år vil dette utgjøre ca. 4,2 % av innskuddet slik at totale kostnader da vil utgjøre omtrent 11,5 %.

Risiko

En investering i Fondet er forbundet med ulike former for risiko. De forskjellige risikofaktorene kan i ulik grad påvirke aksjenes verdi, kostnader og markedsverdi. Enhver investor må være forberedt på at en slik investering kan medføre tap, men tap vil være begrenset til den enkeltes investering. Forvalters vurdering er at risikoen knyttet til en investering i Fondet vil være høy.

Informasjon om historisk avkastning

Fondets verdijusterte egenkapital hensyntatt utbetalinger er opp 16,27 % siden oppstart (per Q3 2018).

Risiko- og avkastningsprofil

Fondet har en høy risikoklasse siden Mottakerfondet har en høy risikoklasse. Fondets risikoprofil er primært knyttet til risikoprofilen til Mottakerfondet.

Markedsrisiko

En investering i Fondet vil være forbundet med alminnelig risiko, slik som tilbud og etterspørsel, finansieringskostnader og politisk risiko. Kjøp, lån og salg av fartøy skjer som regel i USD og det samme gjelder kostnader og inntekter. Selskapet er nominert i NOK og således vil endringer i valuta påvirke aksjenes verdi.

Bransjerisiko

Shippinginvesteringer er historisk knyttet til høy volatilitet og dermed høy risiko. Videre er shippingnæringen preget av høy grad av internasjonal konkurranse. Shippingprosjekter er ofte knyttet til operasjoner i ulike land. Særskilte risikofaktorer knyttet til dette kan være krig, nød, terrorisme, piratvirksomhet, streik, ustabilitet og ulike nasjonale regelverk i stadig endring. Tekniske feil, vær og operasjonelle feil kan få katastrofale følger for det enkelte skip.

Selskapsrisiko

Både Fondet og Mottakerfondet er nyopprettet uten historiske resultater å vise til. Det er generelt høy risiko knyttet til nyopprettede selskaper. Mottakerfondet vil også ha selskapsrisiko knyttet til diversifisering, kreditt- og motpartsrisiko, forsikringsrisiko, kontrollrisiko, samt organisasjonsmessig risiko. Fondet har inngått en avtale med Optimum om tilrettelegging av emisjoner, og en forutsetning for at Fondet lykkes er at Optimum klarer å skaffe til veie tilstrekkelig egenkapital.

Aksjonærene i Fondet må inngå en aksjonæravtale med Fondet som pålegger aksjonærene å stemme for visse beslutninger som går utover aksjeloven, samt begrenser aksjonærenes rettigheter. I tillegg vil Fondet inngå en aksjonæravtale med Mottakerfondet som også begrenser Fondets rettigheter etter aksjeloven.

Investeringer i shipping er en lite likvid aktivaklasse som medfører en risiko for innlåsnings effekter og kan skape betydelige utfordringer i forbindelse med realisasjon ved Mottakerfondets utløp av levetiden. Videre er aksjene i Fondet unoterte, noe som kan gjøre det vanskelig å selge disse.

Det henvises til informasjonsmemorandumet for en nærmere beskrivelse av relevante risikoelementer og faktorer.

Skatt

Selskapet beskattes etter gjeldende og alminnelige regler med for tiden 23 % av skattepliktig inntekt. Aksjonærene i selskapet behandles skattemessig som aksjonærer i norske aksjeselskaper. Skatteregler kan bli endret. Aksjonærer bør kontakte sin skatterådgiver om individuelle skattemessige konsekvenser før investering. Endringer av skatter og avgifter kan medføre redusert lønnsomhet.

Annen relevant informasjon

Informasjonsmemorandum med relevante vedlegg utformet på norsk er tilgjengelig kostnadsfritt på alle våre kontorer og skal leveres til samtlige tegnere i Fondet. Rådfør deg med en rådgiver om du trenger mer informasjon. Fondets årsrapport utleveres på forespørsel.

Tilsynsmyndighet: Finanstilsynet (Revierstredet 3, Postboks 1187 Sentrum 0107 Oslo)

Dato: 1. november 2018

Ansvarsfraskrivelse

Optimum Alternative Investments AS kan bare holdes ansvarlig for opplysninger i nøkkelinformasjonen som er villedende, unøyaktig eller som ikke er i samsvar med relevante deler av fondets informasjonsmemorandum.