

NOMA Fokus

1. Informasjonsmemorandum

Oppdatert 5. desember 2023

NOMA Fokus AS ("Fondet", org. nr. 916 939 175) er etablert som et norsk aksjeselskap. Fondet forvaltes i henhold til "Lov om forvaltning av alternative investeringsfond" av 20. juni 2014.

Dette dokumentet er utarbeidet med formål å gi potensielle investorer informasjon til å kunne vurdere Fondet, og risikoen forbundet med en investering i Fondet. Dokumentet er utarbeidet iht. lov om forvaltning av alternative investeringsfond § 4-2. Det tas sikte på å oppdatere dokumentet i forbindelse med tegninger i Fondet.

Opplysninger om Fondet vil også fremgå av Fondets vedtekter og nøkkelinformasjon.

Investorene anses å ha lest og forstått den informasjon som fremgår av dette informasjonsmemorandumet, samt nøkkelinformasjon og vedtekter ved kjøp av aksjer i Fondet. Investorene anses særlig å ha lest og forstått risikoforholdene omtalt i punkt 11.

Fondets nøkkelinformasjon og vedtekter, samt årsberetning og halvårsrapport (på det tidspunkt disse foreligger), kan på forespørsel til Forvalter tilsendes kostnadsfritt. Informasjonen finnes også på www.nomacapital.no.

Fondet er ikke et tilføringsfond.

2. Forvalter

Fondet forvaltes etter avtale av NOMA Capital AS ("Forvalter", org. nr. 915 902 804).

Forvalter fikk den 30. juni 2016 tillatelse fra Finanstilsynet til å forvalte alternative investeringsfond.

Forvalter aksjekapital utgjør NOK 41.097,-. Selskapets ansvarlige kapital utgjorde pr. 31. desember 2022 NOK 6,2 mill. jf. lov om forvaltning av alternative investeringsfond § 2-7 tredje ledd.

Forvalter har forretningsadresse i Fornebuveien 50, Lysaker.

Forvalter har tillatelse til å markedsføre Fondet til både profesjonelle og ikke-profesjonelle investorer i Norge.

Forvalter har ikke ansvarsforsikring, men vil til enhver tid oppfylle kravet til egenkapital for å dekke mulig erstatningsansvar på 0,01 % av verdien av eiendeler under forvaltning, jf. lov om forvaltning av alternative investeringsfond § 2-7.

Eierforhold

Thomas Raaschou og Erling Ueland eier gjennom SR Partners AS hver mer enn 10% av aksjene i Forvalter.

Styret

Forvalter har følgende styremedlemmer:

- Frode Foss har lang erfaring i en rekke industrier, fra utvikling av selskaper under oppstart til ledelse i internasjonale og børsnoterte selskaper, med særlig fokus på strategiutvikling, forretningsplanlegging, kapitalinnhenting og finansiering av store internasjonale børsnoterte konsern.

Frode har over de siste 20 årene vært finansdirektør i Norwegian og i Qatar Airways Group. Han har vært sentral i bl.a. etableringen av Bank Norwegian, Norwegians fordelsprogram Reward, og Arctic Aviation Assets.

- Tore Engebretsen har lang og omfattende erfaring fra styrearbeid og har vært deltakende i oppbygging av en rekke vellykkede unoterte så vel som børsnoterte bedrifter, herav VMetro, Nordic Semiconductor, Xplora Technologies og Elliptic Laboratories.
- Robert Hvide Macleod har lang erfaring som leder og investor i energi- og shipping industrien. Tidligere arbeidsgivere inkluderer Maersk Tankers, Glencore, Highland Tankers og Frontline.

Nøkkelpersoner

Daglig leder og faktisk leder for forvaltning i Forvalter er Thomas Raaschou.

Han har 30 års erfaring fra verdipapirmarkedene og konsesjonspliktige investerings-tjenester som porteføljeforvalter, investeringsdirektør og administrerende direktør i Elcon Fondsforvaltning, Gjensidige Fondsforvaltning, Orkla Finans og Awilco Invest.

Faktisk leder for risikostyring i Forvalter er Ole Ueland.

Ole Gabriel Ueland har 10 års erfaring som revisor og Corporate Finance rådgiver for Ernst and Young og SR-Bank Markets. I tillegg har han bistått SR-Bank Bedriftsavdeling med ulike rådgivningsoppdrag, risikoanalyser og tilpasninger på porteføljenivå.

3. Fondets målsetning og investeringsstrategi

Formål

Fondets formål er å investere langsiktig kapital på vegne av investorene med det formål å oppnå best mulig risikojustert avkastning.

Fondet har en absolutt tilnærming til sin forvaltning og måler seg ikke mot noen spesiell indeks, men målsetter seg til å over tid å oppnå en avkastning som ligger over aksjemarkedene.

Investeringsstrategi

Fondet har en long/short investeringsstrategi. Det vil si at Fondet kjøper verdipapirer som forvalter forventer vil stige i verdi (long-posisjoner), og selger verdipapirer som ikke eies som forvalter forventer skal falle i verdi (short-posisjoner).

Fondets hovedfokus er å ta del i den langsiktige underliggende verdiskapingen i kvalitetsselskaper.

Porteføljen i Fondet vil være konsentrert, og rammene for eksponering i selskapene det investeres i er vide (se under).

Fondet investerer primært i de nordiske aksjemarkedene, men har også adgang til å investere i selskaper notert i andre OECD land. Fondet har også adgang til å investere i unoterte aksjer.

Fondet søker å utnytte volatiliteten i aksjemarkedet, og har muligheten til å beskytte seg gjennom de periodevis store fallene i aksjemarkedene for å kunne utnytte mulighetene som oppstår i etterkant av slike fall. Muligheten er imidlertid ingen garanti for nedside beskyttelse da dette avhenger av forvalterens markedssyn, og således Fondets eksponering gjennom fallene.

Aktivklasser

Fondet kan investere i følgende aktivaklasser innenfor de rammer beskrevet i dette memorandumet samt Fondets vedtekter:

- Aksjer og andre egenkapitalinstrumenter notert på regulert marked i et OECD land
- Unoterte aksjer og egenkapitalinstrumenter
- Rentebærende verdipapirer
- Valuta, hvor formålet er sikring
- Derivater hvor verdipapirer nevnt over er underliggende aktiva, inklusive kjøp, men ikke utstedelse av opsjoner
- Bankinnskudd
- ETF (exchange traded funds)

Investeringsbegrensninger

Definisjoner:

Med long posisjoner menes de posisjonene Fondet har kjøpt med det formål å tjene på kursoppgang.

Med short posisjoner menes de posisjonene Fondet har solgt som Fondet selv ikke eier med det formål å tjene på kursnedgang.

Med brutto eksponering menes den absolutte summen av alle long og short posisjoner i Fondet.

Med netto eksponering menes summen av Fondets long posisjoner fratrukket Fondets short posisjoner.

Markedseksponering:

Fondet vil ha en brutto eksponering i intervallet 0% til 200% av verdijustert egenkapital. Denne vil variere på bakgrunn av forvalternes evne til å identifisere investeringsmuligheter.

Fondet vil ha en netto eksponering i intervallet -25% til +125% av verdijustert egenkapital. Eksponeringen vil variere vesentlig innenfor dette intervallet avhengig av forvalternes markedssyn og evne til å identifisere investeringsmuligheter.

Ved bruk av derivater vil disse regnes med sin deltajusterte underliggende verdi i forhold til Fondets investeringsrammer.

Grensene over innebærer at Fondet har anledning til å benytte seg av finansiell giring innenfor de grenser som her er definert. Fondet har anledning til å belåne, og/eller stille som garanti sine eierdeler for finansiering av eksponeringen.

Bankinnskudd samt verdipapirer utstedt av, eller garantert av, den norske stat er ikke omfattet av disse restriksjonene.

Fondet har anledning til å låne ut sine eierandeler. Inntekter fra slike utlån skal tilfalle Fondet.

Posisjonsstørrelser:

Fondet kan ha inntil 20% av verdijustert egenkapital eksponert mot en enkelt utsteder. Denne begrensningen gjelder for summen av rentebærende verdipapirer og egenkapitalinstrumenter. For short posisjoner halveres denne grensen til 10%.

Bankinnskudd, samt verdipapirer utstedt av, eller garantert av, den norske stat er ikke omfattet av disse restriksjonene. Unntatt er også eksponering mot diversifiserte indekser og derivater hvor slike indekser er underliggende aktiva.

Ved bruk av derivater vil disse regnes med sin deltajusterte underliggende verdi i forhold til disse grensene.

Øvrige investeringsbegrensninger:

Fondet har anledning til å kjøpe, men ikke utstede opsjoner. Investorene gjøres oppmerksom på at opsjoner kan innebære betydelig risiko, og at de kan benyttes til å øke risikoen i porteføljen.

Fondet har anledning til å investere maksimalt 20% av verdjustert egenkapital i unoterte egenkapitalpapirer.

Fondet har ikke anledning til å investere i andre aktiva-klasser enn hva som framkommer av dette dokument og Fondets Vedtekter og Nøkkelinformasjon.

Risikoprofil

Fondet har en høy risikoprofil. Selv om Fondet over tid vil ha en lavere eksponering mot aksjemarkedene enn et vanlig aksjefond, så kan eksponeringen i perioder være høyere enn 100% av verdjustert egenkapital. Investorene bør også merke seg at Fondet har en høyere porteføljekonsentrasjon enn hva som er vanlig, og således har en mer konsentrert risiko mot enkelt selskaper og/eller hendelser.

4. Prosedyre for endring av investeringsstrategi

Fondets investeringsstrategi kan endres ved tilslutning fra minst to tredjedeler av aksjekapitalen i Fondet.

5. Rettslige konsekvenser av investering i Fondet

Rettsgrunnlag

Fondet er et norsk aksjeselskap regulert av aksjeloven. Eventuelle tvister som oppstår som følge av investeringer i Fondet er underlagt norsk lov med norske domstoler som vernetting.

Fondet er forvaltet og markedsført under lov om forvaltning av alternative investeringsfond under tillatelse fra Finanstilsynet.

Anerkjennelse og fullbyrdelse av rettsavgjørelser i Norge

Etter konvensjon om domsmyndighet og om anerkjennelse og fullbyrdelse av dommer i sivile og kommersielle saker (Luganokonvensjonen) plikter konvensjonstatene (medlemmer av EU og EØS) å anerkjenne og fullbyrde rettsavgjørelser fra andre konvensjonsstater, jf. artikkel 33 og 38, og rettsavgjørelser i Norge vil følgelig bli anerkjent og kan fullbyrdes i øvrige konvensjonsstater. På samme måte vil forsøk foretatt i Norge på fullbyrdelse av en dom vedtatt mot Fondet fra en utenlandsk domstol som regel føre til at dommen blir anerkjent og håndhevet av norske domstoler og myndigheter, jf. Tvisteloven § 19-16.

Etter New York-konvensjonen om anerkjennelse og fullbyrdelse av voldgiftsavgjørelser, som Norge har tiltrådt, plikter konvensjonsstatene å anerkjenne utenlandske voldgiftsavgjørelser som bindende og fullbyrde dem som innenlandske voldgiftsavgjørelser. Voldgiftsavgjørelser som treffes i Norge kan fullbyrdes i de land som har tiltrådt konvensjonen, og motsatt.

Skattemessige forhold

Omtalen av skattemessige forhold under dette punkt omhandler bare investorer hjemhørende i Norge. Informasjonen her innebærer ingen skatterådgiving, og den enkelte investor anmodes om å kontakte skatterådgiver for mer utfyllende informasjon vedrørende skatteeffektene av en investering i Fondet.

Fondet skattlegges som et norsk AS og går inn under fritaksmodellen. For tiden innebærer det at Fondet i utgangspunktet ikke betaler skatt på eller får fradrag for gevinster eller tap for egenkapital investeringer i selskaper hjemhørende i EØS området, med mindre selskapet Fondet investerer i er hjemmehørende i et lavskatteland innenfor EØS, ikke er reelt etablert og ikke driver økonomisk aktivitet i et EØS-land. For utbytte fra slike selskaper vil 3% av utbyttet for tiden beskattes som alminnelig inntekt med skattesats på 22%, som gir en effektiv skattesats på 0,66 %. Gevinster på investeringer gjort utenfor EØS vil i utgangspunktet beskattes som alminnelig inntekt. Gevinst på investeringer utenfor EØS er likevel omfattet av fritaksmetoden dersom Fondet sammenhengende de to siste årene frem til innvinningstidspunktet har eid minst 10 prosent av kapitalen og hatt minst 10 prosent av stemmene som kan avgis på generalforsamlingen i selskapet, med mindre selskapet er hjemmehørende i et lavskatteland utenfor EØS. Gevinster på andre porteføljeinvesteringer utenfor EØS, samt investeringer i lavskatteland utenfor EØS, vil beskattes som alminnelig inntekt. Videre vil renteinntekter beskattes som alminnelig inntekt. I alminnelig inntekt kan det som hovedregel gjøres fradrag for kostnader pådratt for å erverve, vedlikeholde eller sikre skattepliktig inntekt, som for eksempel forvaltningshonorarer. Fondet er fritatt fra formuesskatt.

For private investorer vil realisasjon av gevinst på investering i Fondet beskattes som alminnelig inntekt med en skattesats på 22%. Skattegrunnlaget skal imidlertid oppjusteres med en justeringsfaktor på 1,72 før beskatning, hvilket innebærer en effektiv gevinstbeskatning på 37,84%. Tilsvarende vil et eventuelt tap være fradragsberettiget. Til fradrag fra skattbar gevinst kommer skjermingsfradrag. Skjermingsfradraget fastsettes årlig for hver aksje og beregnes ved å multiplisere kostpris for aksjen med den fastsatte skjermingsrenten.

Verdien av aksjene i Fondet vil inngå i grunnlaget for formuesskatt for den personlige investor med 80% av aksjenes samlede skattemessige formuesverdi.

For selskapsinvestorer vil gevinst på aksjer i Fondet ikke være skattepliktig. Tap således heller ikke fradragsberettiget. Selskapsinvestorer er ikke pliktig å svare formuesskatt.

Klageordning

Selskapet er tilknyttet klageordningen under Norsk Kapitalforvalterforening (Org. nr. 988 201 766).

6. Utkontraktering

Forvalter har valgt å utkontraktere visse tjenester, jf. lov om forvaltning av alternative investeringsfond § 3-5 første ledd. Forvalter vurderer de ulike utkontrakteringspartnerne til å ha erfaring, kompetanse og ressurser til å utføre oppgavene og de som faktisk utfører oppgavene har relevante kvalifikasjoner, yrkeserfaring og vandel.

Det er ikke avdekket interessekonflikter ved å utkontraktere tjenester som nevnt i dette punkt.

Investorene er ikke part i avtalene som nevnes nedenfor og har således ingen direkte rettigheter etter disse.

Fondsadministrasjon

Forvalter har utkontraktert regnskapsførsel og forretningsførsel av Fondet til Permian Business Partner AS (PBS), org. nr. 999 226 094. PBS vil som uavhengig part være ansvarlig for Forvalters etterfølgelse av verdsettelsesrutinene for Fondet. PBS har lang erfaring som leverandør av spesialiserte regnskapsførertjenester for private equity fond og andre fond underlagt lov om forvaltning av alternative investeringsfond.

NAV beregning

Permian Business Partner AS vil være ansvarlig for NAV beregning for Fondet. Dette er ytterligere beskrevet under.

Compliance

Forvalter har utkontraktert compliance oppgaver til Compliance Norge AS, org. nr. 951 001 058.

7. Revisor

Fondets revisor er UNIC Revisjon (org. nr.: 999 327 885), Olav Helsets vei 6, Pb. 150 Oppsal, 0619 Oslo. Investorene er ikke part i avtalen med revisor og har således ingen direkte rettigheter etter avtalen.

8. Depotmottaker

Depotmottaker for Fondets er Skandinaviske Enskilda Banken Ab (Publ) Oslofilialen NUF (SEB) (org. nr.: 971 049 944). Depotmottaker skal utføre de oppgaver som følger av lov om alternative investeringsfond kapittel 5 og tilhørende forskrifter, herunder overvåke og kontrollere Fondets aktiviteter for å sikre etterlevelse av regelverk og oppbevare finansielle instrumenter som eies av Fondet.

Depotmottaker er ansvarlig overfor Fondet og dets investorer for tap av Finansielle instrumenter som oppbevares etter AIF- lovens § 5-3, tredje ledd første punktum av Depotmottaker eller Depotmottakers oppdragstaker, med mindre tapet skyldes forhold utenfor Depotmottakers kontroll som Depotmottaker ikke med rimelighet kunne ventes å unngå eller overvinne følgene av.

Ved et slikt tap skal Depotmottaker uten ugrunnet opphold overføre et Finansielt instrument av identisk type eller verdien av instrumentet til det Fondet, eventuelt til forvalter på vegne av Fondet. Dog er Depotmottaker ikke ansvarlig i de tilfeller hvor tapet av Finansielle instrumenter eller annen skade skyldes en ytre hendelse utenfor Depotmottakers kontroll så som skade eller tap som skyldes lovpålagte eller myndighetsbestemte forhold, krigshendelser, streik, blokade, boikott og lockout eller annen lignede hendelse. Forbeholdet i forhold til streik, blokade, boikott, eller lockout gjelder også såfremt Depotmottaker selv direkte er involvert som part i en slik hendelse. Depotmottaker er ikke ansvarlig for skade som er forårsaket av norsk eller utenlandsk børs eller annen markedsplass, sentral oppbevarer av Finansielle instrumenter eller clearingorganisasjon.

Depotmottaker er ikke ansvarlig for skade som oppstår som følge av at AIF- forvalteren, Fondet, investorer i Fondet eller andre aktører pålegges eierrådighetsbegrensninger som kan berøre Depotmottaker i forhold til Finansielle instrumenter og andre verdipapirer. Det samme gjelder ved tap av Finansielle instrumenter og Finansielle instrumenter som oppbevares av tredjepart, såsom Depotbank eller annen som ivaretar tilsvarende tjenester som Depotmottaker på lovformelig måte har inngått avtale med om overføring av ansvar, og som gjør det mulig for Fondet eller AIF-forvalteren å fremsette krav direkte mot en slik tredjepart. En slik overføring av ansvar fra Depotmottaker til tredjepart kan finne sted såfremt Depotmottaker og Fondet/AIF- forvalteren inngår særskilt avtale om dette på lovformelig måte.

Skade som oppstår i andre tilfeller skal ikke erstattes av Depotmottaker, såfremt Depotmottaker har opptrådt aktsomt, og såfremt ikke noe annet fremgår av preseptorisk lov.

Depotmottaker er under enhver omstendighet ikke ansvarlig for indirekte skade. Foreligger det en hindring for Depotmottaker til helt eller delvis å gjennomføre tiltak i henhold til denne avtalen på grunn av omstendigheter som er angitt ovenfor, vil tiltaket bli utsatt inntil hindringen har opphørt. I tilfelle av utsatt betaling skal Depotmottaker ikke være ansvarlig for påløpte rentekostnader i den forbindelse.

Såfremt Depotmottaker som følge av ovennevnte omstendigheter er forhindret fra å ta imot betaling fra AIF-forvalter eller Fondet relatert til Fondet, har Depotmottaker krav

på rente for den tiden som hindringen har vart med en rente overensstemmende med de vilkår som gjaldt på forfallsdagen.

Investorene er ikke part i avtalen med depotmottaker og har således ingen direkte rettigheter etter avtalen.

9. Primærmegler

Fondets primærmegler er SEB (org. nr.: 971 049 944). Primærmeglerens hovedoppgave vil være å utføre ordre i finansielle instrumenter på vegne av Fondet og forestå oppgjør. Primærmegleren skal utarbeide en erklæring til depotmottaker som oppfyller kravene i Forordning (EU) nr. 231/2013 artikkel 91. Foretaket har ikke identifisert interessekonflikter i forbindelse med primærmegleravtalen.

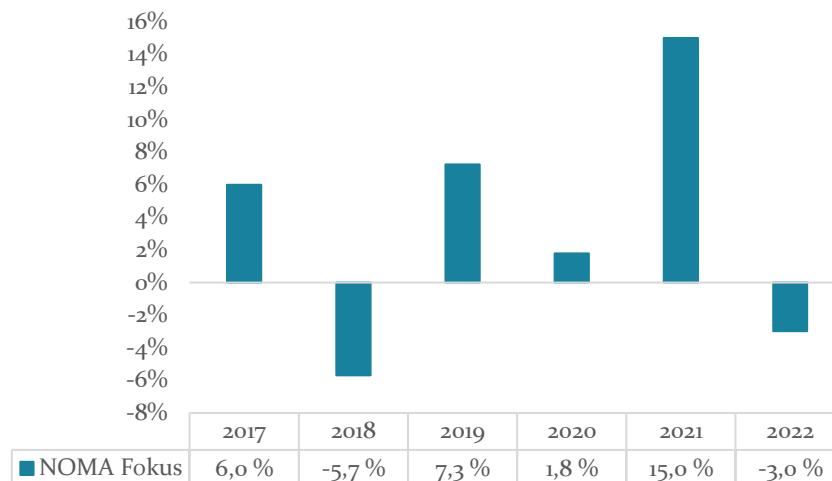
10. Aksjonærregister

Føring av aksjonærregister vil bli utført av Permian Business Partner AS (org. nr. 999 226 094). Den tekniske løsningen for føring av aksjeeierboken vil bli levert av Aksjeservice (org. nr. 989 505 718). Investorene vil motta skriftlig bekreftelse på at deres eierskap er registrert.

11. Avkastning og risiko

Historisk avkastning

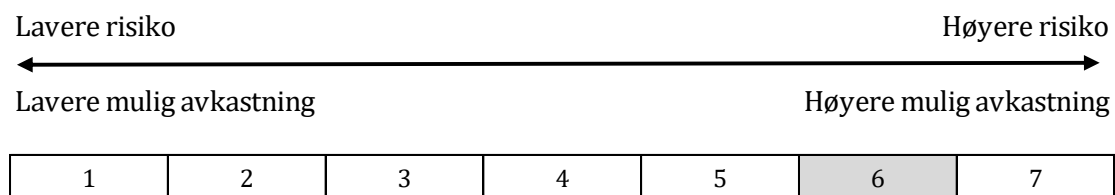
Fondet ble etablert 21. september 2016. Under vises den årlige avkastningen i %. Fondet har en absolutt tilnærming til sin forvaltning og måler seg ikke mot en referanseindeks. Eventuelt utbytte inngår i beregningen. Avkastningen er etter fradrag for alle fortløpende belastede kostnader. Eventuelle tegnings- og innløsningsgebyrer er ikke tatt med i beregningen. Avkastningen er beregnet i norske kroner.



Risiko og avkastningsprofil

Under listes noen av de viktigste risikofaktorene med å investere i Fondet som knytter seg til Fondets egenskaper og forvaltning av Fondet. Listen er ikke utfyllende. Det vises også til informasjon om risiko ved investeringen i Fondets nøkkelinformasjon, som er tilgjengelig på www.nomacapital.no. Potensielle investorer anbefales å rådføre seg med profesjonelle rådgiver før investering i Fondet.

Fondet har en høy risikoprofil, jf. pkt. 3 over. Enhver investering i finansielle instrumenter, herunder investeringer i et fond som investerer i finansielle instrumenter, er forbundet med risiko for å tape hele eller deler av det investerte beløpet.



Verdien av investeringen kan stige, så vel som synke. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Hverken Fondet eller Forvalter kan garantere for fremtidig avkastning i Fondet, annenhåndsverdi, eller likviditeten i aksjene.

Utviklingen i Fondets investeringer vil bli påvirket av blant annet utviklingen i de selskapene som har utstedt de finansielle instrumenter Fondet har investert i, generelle markedsforhold mv.

Fondet vil søke å konstruere en diversifisert portefølje av investeringer innenfor de investeringsbegrensningene som diskutert over. Innholdet og sammensetningen av porteføljen vil avhenge av Forvalters strategi, markedssyn og tilgang på investeringsmuligheter.

Investor må ta hensyn til at Fondet er satt opp til å forvalte langsiktig kapital, og likviditeten i Fondet er begrenset. Fondet har innløsning årlig, og det kan vise seg vanskelig å selge sine aksjer i annenhåndsmarkedet. Indikativ NAV offentliggjøres månedlig av Forvalter. Det finnes således ikke en daglig markedsverdi for aksjene som for børsnoterte aksjer, eller børsnoterte fond (ETF).

Tegninger og innløsninger i Fondet som innebærer vedtektsendringer bestemmes med 2/3 flertall av kapitalen på generalforsamling, og er således utenfor Forvalters kontroll. Fondet eller Forvalter kan ikke holdes ansvarlig for eventuelle tap som følge av uenigheter blant investorene, Fond eller Forvalter på dette eller andre områder utenfor deres kontroll.

Det er risiko forbundet med verdsettelse av eiendeler og forpliktelser i Fondet, og således av aksjene i Fondet. Dette gjelder særskilt for unoterte eiendeler. Fondet vil verdsettes av Forvalter. Forvalter vil kunne benytte seg av andre anerkjente tredjeparter for verdsettelse av eiendeler hvor det ikke finnes et tilstrekkelig likvid marked.

Verdsettelsen som gir grunnlag for kjøp og salg av aksjer vil være et estimat på verdjustert egenkapital, og kan avvike fra endelig revisorgodkjente verdier.

12. Kostnader og vederlag

Fast forvaltningsgodtgjørelse:

NOMA Capital som forvalter av Fondet vil belaste Fondet et fast forvaltningshonorar på 2% pro anno av selskapets verdjusterte egenkapital. Forvaltningshonoraret er betaling for forvaltning av Fondet. Honoraret er fratrukket fra verdjustert egenkapital før beregning av avkastning. Fast forvaltningshonorar beregnes og utbetales månedlig.

Variabel forvaltningsgodtgjørelse:

Forvalter har rett på et resultathonorar på positiv avkastning etter fratrukk av kostnader, inklusive kostnader beskrevet i avsnittet over. Honoraret er på 20% av avkastningen og beregnes mellom tegnings- og innløsningsdatoene som for tiden er halvårlig. Høyvannsmerke-ordning benyttes.

Alle aksjene og alle investorene i Fondet måles mot samme høyvannsmerke. Det vil si at investorer som investerte på nivåer lavere enn forrige høyvannsmerke ikke vil bli belastet variabel forvaltningsgodtgjørelse før alle aksjene og investorene igjen er over forrige høyvannsmerke.

Alle kostnader forvalter kan belaste Fondet er inkludert i forvaltningsgodtgjørelsen med unntak av: transaksjonsrelaterte kostnader, revisjon, depot, styrehonorarer i Fondet, regnskaps- og forretningsførsel, samt ekstraordinære kostnader. Omfanget av disse kostnadene avhenger blant annet av porteføljestørrelsen, og omløpshastigheten i porteføljen. Det er derfor ikke mulig å angi maksimalt beløp for disse kostnadene pr. år. Forutgående års kostnader fremgår i nøkkelinformasjon for Fondet.

Fondet har ikke tegnings- eller innløsningsgebyrer. Tredjeparter, som distributører eller rådgivere, kan imidlertid kreve et tegnings- og/eller innløsningsgebyr.

13. Likebehandling av aksjonærene

Selskapet vil følge prinsipp om likebehandling av aksjonærene. Under beskrives eventuelle unntak fra dette.

I forhold til beregning av variabelt forvaltningshonorar måles alle aksjene mot samme høyvannsmerke. Dette impliserer at investorer som kjøper sine aksjer til en kurs lavere enn høyvannsmerke ikke vil belastes variabelt forvaltningshonorar før alle aksjene er over høyvannsmerke. Dette går ikke på bekostning av de andre investorene, men reduserer Forvalters variable forvaltningshonorar.

Alle investorene belastes samme honorarsatser.

Fondet har 2 aksjeklasser (A-aksjer og B-aksjer). Bare A-aksjene har stemmerett ved generalforsamling. Forvalter NOMA Capital AS eier A-aksjene, og det vil ikke utstedes nye A-aksjer.

Ved emisjoner vil eksisterende aksjonærers fortrinnsrett fravikes.

14. Regnskap og rapportering

Regnskapsavslutning for Fondet er 31.12 hvert år. Forvalter vil utarbeide årsrapport og årsberetning innen 4 måneder etter utgangen av regnskapsåret. For halvårsrapport vil denne utarbeides innen 2 måneder. Rapportene vil offentliggjøres på www.nomacapital.no.

På nettsiden vil også månedlig indikativ netto andelsverdi ("NAV") rapporteres, sammen med ureviderte kvartalsrapporter. Disse kvartalsrapportene inneholder som et minimum periodens avkastning, porteføljens netto og brutto eksponering. Øvrig informasjon etter § 4-3 i lov om forvaltning av alternative investeringsfond med forskrifter, vil publiseres på Forvalters hjemmeside (www.nomacapital.no), samt i Fondets årsrapporter.

Forvalter er ansvarlig for verdivurdering av eiendeler og forpliktelser tilhørende Fondet. NAV angir markedsverdien til Fondet (både per aksje og på Fondsnivå). NAV på Fondsnivå fremkommer ved å summere markedsverdien på porteføljen av finansielle instrumenter, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder eventuelt opptjent, men ikke-utbetalt resultathonorar og latent skatteansvar på avregningstidspunktet. Forvalter kan hensynta relevante kostnader i NAV beregningen (slik som for eksempel etableringskostnader og transaksjonskostnader). Summen deles på antall utstedte aksjer i Fondet.

Permian Business Partner (PBS) vil være ansvarlig for Forvalters etterfølgelse av verdsettelsesrutinene for Fondet. PBS er som Fondets regnskapsfører ansvarlig for verdifastsettelsen (NAV) av Fondet. Fondet vil i hovedsak bestå av noterte papirer som har en aktiv prising i markedet, verdsettelsen av disse er således tilgjengelig og er basert på et transparent og fungerende marked.

I den grad Fondets portefølje består av unoterte papirer vil Forvalter kunne benytte seg av anerkjente tredjeparter for å gjøre en uavhengig verdsettelse. Andelen slike papirer opplyses kvartalsvis gjennom rapportering til investorene.

Rapporter, tegnings og innløsningsmateriell samt øvrig informasjon kan mottas ved henvendelse til NOMA Capital på post@nomacapital.no.

15. Tegning og innløsning

Minste tegning er satt til €100.000, eller tilsvarende beløp i NOK, for tiden NOK 1.160.000.

Enhver overdragelse av aksjer (herunder, men ikke begrenset til, direkte eller indirekte overdragelse, fusjon, fisjon, reorganisering, endring i reell eier eller på annen måte) krever forutgående skriftlig samtykke fra Forvalter. Dette gjelder ikke for overdragelse av aksjer innehatt av Forvalter.

Slikt samtykke skal ikke urimelig holdes tilbake, men kreves fordi Forvalter er lovpålagt å blant annet foreta kundeklassifisering, egnethetsvurdering (av ikke-profesjonelle investorer) og hvitvaskingskontroll av investorer i Fondet. Videre kan Forvalter stille slike vilkår for overdragelsen som Forvalter anser hensiktsmessig.

Aksjonær som ønsker å selge aksjer, skal derfor sende skriftlig melding til Forvalter om dette. Forvalter skal behandle slik forespørsel så snart som mulig og senest innen en måned. Forvalter kan forlenge fristen med opptil en måned dersom det er nødvendig for å foreta nødvendig vurdering av ny aksjonær. Enhver overdragelse krever at ny eier fyller ut en bestillingsblankett. Forvalter kan etterspørre nødvendig dokumentasjon/informasjon for å kunne foreta en vurdering av ny aksjonær.

Øvrige Aksjonærer har ikke forkjøpsrett ved overdragelse.

Tegning i Fondet betyr erverv av aksjer fra Fondet. Aksjene kan være eksisterende aksjer fra Fondets egen beholdning eller nyutstedte aksjer.

Det er ikke fastsatt en øvre eller nedre grense for Fondets kapital, men Forvalter har rett til å lukke Fondet for nye tegninger dersom kapitalen i Fondet skulle bli for stor i forhold til muligheten til å oppnå Fondets målsettinger.

Innløsning i Fondet vil tilsvarende være salg av aksjer til Fondet eller innløsning av aksjer ved kapitalnedsettelse.

Tegning i Fondet skjer 4 ganger årlig, pr 31.3, 30.6, 30.9 og pr 31.12. Det kan settes ytterligere tegningsdatoer utover disse under forutsetning av at Fondets styre finner at dette ikke medfører skade for eksisterende investorer.

Innløsninger i Fondet skjer halvårlig pr 30.6 og 31.12. Krav om innløsning må være Forvalter skriftlig i hende innen en måned før innløsningsdato, dvs. hhv. 31.5 og 30.11 samme år.

Innløsning og tegning vil normalt bli gjennomført innen 10 virkedager etter årsskiftet/halvårsskiftet, med mindre kreditorvarselperiode eller andre regulatoriske forhold forsinker prosessen.

Tegninger og innløsninger skjer skriftlig på egne tegnings- og innløsnings skjemaer som er å finne på www.nomacapital.no, eller som sendes til investor på forespørsel til Forvalter.

Skjemaet sendes til:

NOMA Capital AS

Fornebuveien 50, 1366 Lysaker
eller på email;

post@nomacapital.no

Tegningen ansees gyldig når tegningsblankett er mottatt, legitimasjonskontroll er gjennomført, og tegningsbeløpet er mottatt av Fondet innenfor satt tegningsfrist. Forvalter forbeholder seg retten til å avvise enhver tegning uten videre begrunnelse. Dette kan f.eks. være aktuelt i tilfeller hvor Forvalter ikke er komfortabel med dokumentasjon i forhold til hvitvaskingsregler, uklarhet rundt om produktet er egnet for investoren, eller at Forvalter ønsker å begrense størrelsen av Fondet til beste for eksisterende investorer.

Tegninger og innløsninger gjøres på kurs lik verdijustert egenkapital (NAV) som beregnet av Permian Business Partner den handledag tegninger og innløsninger gjennomføres. Det gjøres oppmerksom på at denne kursen er et estimat for verdijustert egenkapital, og at endelig revisorbekreftede verdier kan avvike fra denne kursen.

I den grad innløsninger er av en størrelse som medfører en kapitalnedsettelse ifølge aksjeloven, vil Fondet måtte holde tilbake utbetalingen til kreditorvarsel og andre regulatoriske krav er oppfylt.

Utover begrensninger beskrevet over, vil Forvalter forbeholde seg retten til å utsette innfrielse av innløsninger på et gitt innløsningsstidspunkt dersom styret i Fondet finner at det, grunnet størrelsen på innløsningen kombinert med rådende markedsforhold, vil medføre vesentlig skade for gjenværende investorer om innløsningen innfris. I så tilfelle vil selskapet innfri innløsningen straks de rådende forhold tillater det. Ved slike tilfeller skal alle innløsninger for den enkelte innløsningsperiode som kom Forvalter i hende innen fristen likebehandles og innfris pro rata.

16. Likviditetsstyring

Forvalter vil jevnlig, og minimum månedlig gjennomgå likviditeten i porteføljen. Ved større innløsninger vil det utarbeides en plan for frigjøring av likviditet til å møte denne innløsningen som følges opp minimum ukentlig i varslingsperioden. Forvalter har fastsatt prosedyrer for likviditetsstyring av Fondet og disse er tilgjengelig fra Forvalter på forespørsel.

17. Netto andelsverdi

Netto estimert andelsverdi er 122,87 kr. per 31. oktober 2023.

18. Forordning (EU) 2019/2088 (SFDR) om bærekraftsrelaterte opplysninger

Fondet kategoriseres som et "alminnelig fond" i tråd med SFDR artikkel 6. Det innebærer at Fondet er et finansielt produkt som ikke har bærekraftig investering som mål i tråd med SFDR artikkel 9 og som ikke, gjennom sine investeringer, fremmer miljømessige egenskaper eller sosiale egenskaper eller en kombinasjon av disse i henhold til SFDR artikkel 8. Fondet er ikke forpliktet til å foreta bærekraftige investeringer etter SFDR artikkel 2(17).

Som en integrert del av Fondets investeringsstrategi og risikoovervåking, tar Forvalter hensyn til bærekraftsrisikoer i sine investeringsprosesser, blant annet i due diligence-prosesser som gjennomføres før en investering foretas. Med "bærekraftsrisiko" menes en miljømessig, sosial eller styringsmessig hendelse eller omstendighet som dersom den oppstår, kan få en mulig eller faktisk negativ innvirkning på investeringens verdi, jf. SFDR artikkel 2(22). Bærekraftsrisikoer kan materialisere seg gjennom hele investeringenes levetid.

I den grad bærekraftsrisikoer materialiserer seg, kan de ha en betydelig innvirkning på verdien og/eller avkastningen av Fondets investeringer som kan påvirke avkastningene negativt. En materialisert bærekraftsrisiko kan skape utfordringer med hensyn til fremtidig kapitalinnhenting. Konsekvensene av bærekraftsrisikoer vil variere avhengig av den spesifikke risikoen som materialiserer seg. Ved å ta hensyn til bærekraftsrisikoer, er målet å identifisere forekomsten av disse risikoene og å iverksette passende tiltak for å minimere innvirkningen på Fondets investeringer.

19. Forordning (EU) 2020/852 (Taksonomiforordningen)

Taksonomiforordningen etablerer rammeverket for et klassifiseringssystem for ulike bærekraftige investeringer, herunder kriteriene for miljømessig bærekraftig økonomiske aktiviteter. Taksonomiforordningen supplerer videre SFDR med opplysningskrav for finansmarkedsdeltakere.

Ettersom Fondet ikke er omfattet av SFDR artikkel 8 eller SFDR artikkel 9 nr. 1, 2 eller 3, inntas følgende erklæring i tråd med Taksonomiforordningens artikkel 7:

Dette Fondets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

20. Andre forhold

Dette memorandumet retter seg kun til investorer hjemmehørende i Norge.

Endringer i dette dokumentet vil offentliggjøres på www.nomacapital.no.

Vedlegg:
Vedtekter

**VEDTEKTER
FOR
NOMA FOKUS AS
(per 8. juli 2019)**

§ 1 Navn

Selskapets navn er NOMA Fokus AS.

§ 2 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Bærum kommune.

§ 3 Formål

Selskapet er et investeringsselskap som skal forvaltes og markedsføres etter lov om forvaltning av alternative investeringsfond.

§ 4 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er 40 997 310,00 kroner fordelt på 100 A-aksjer pålydende 30 kroner og 1 366 477 B-aksjer pålydende 30 kroner. Bare A-aksjene har stemmerett. Alle aksjer har like økonomiske rettigheter.

§ 5 Avtale om forvaltning

Selskapets verdier skal forvaltes av NOMA Capital AS (org. nr. 915 902 804).

§ 6 Styre

Selskapet skal ha et styre bestående av inntil fem styremedlemmer.

§ 7 Overdragelse av aksjer

Aksjelovens bestemmelser om forkjøpsrett og styresamtykke gjelder ikke.

§ 8 Generalforsamlingen

Den ordinære generalforsamling skal behandle:

1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning.
2. Anvendelse av overskuddet eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse, samt utdeling av utbytte.
3. Valg av styre.
4. Andre saker som i henhold til lov hører under generalforsamlingen.

Styret kan beslutte at dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamling, ikke sendes til aksjeeierne når disse er gjort tilgjengelige på Selskapets nettsider. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.