

## OPLYSNINGER I HENHOLD TIL FAIF-LOVENS § 62 – OBTON GLOBAL PRIVATINVESTOR A/S

Dette informationsdokument indeholder de oplysninger, som Obton Forvaltning A/S, CVR-nr. 38733605 (FT-ID 23139) ("**Forvalteren**"), skal stille til rådighed for investorerne i Obton Global Mix Privatinvestor A/S, CVR-nr. 35676597 ("**Fonden**"), som forvaltes af Forvalteren i henhold til § 62 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., på tidspunktet for udarbejdelsen af dette dokument lovbekendtgørelse nr. 2015 af 1. november 2021 ("**FAIF-loven**").

Dette informationsdokument bør læses i forening med Fondens vedtægter ("**Vedtægter**"). For så vidt angår potentielle investorer, der måtte kvalificere som semi-professionelle investorer i henhold til § 5, stk. 5, nr. 2, i FAIF-loven, bør dette informationsdokument endvidere læses i kontekst af Dokument med Central Information for Fonden ("**Dokument med Central Information**"). Potentielle investorer bør ikke træffe beslutning om at investere i Fonden alene i tillid til dette informationsdokument.

Dette dokument repræsenterer ikke et tilbud om køb, tegning eller salg af kapitalandele i Fonden eller en opfordring til at fremsætte tilbud om køb eller tegning af kapitalandele i Fonden. Oplysningerne i dokumentet kan ikke betragtes som rådgivning om investerings- eller skattemæssige forhold, og investorerne opfordres til at søge individuel rådgivning hos egne rådgivere.

Ethvert forhold omtalt i dette dokument, herunder investeringsstrategi og risikorammer, kan inden for lovgivningens og Vedtægternes rammer ændres af Forvalteren. Såfremt oplysninger stillet til rådighed i dette informationsdokument ændres væsentligt, vil Forvalteren opdatere dette informationsdokument og stille den reviderede version heraf til rådighed for investorer hurtigst muligt på Fondens online investorportal.

### 1. En beskrivelse af Fondens investeringsstrategi og investeringsmålsætninger

Fonden er en alternativ investeringsfond, der har til formål at foretage investering i Obton Solenergi Global Master P/S, CVR-nr. 35818707 ("**Masterfonden**"), der investerer i, finansierer, mellemfinansierer samt opfører solcelleparker primært i Europa, men potentielt også Nord- og Sydamerika samt Asien.

Fondens formål er foruden at foretage investering i Masterfonden at udøve virksomhed som investor i Masterfonden og afholde de omkostninger, der er forudsat i forvaltningsaftalen med Forvalteren ("**Forvaltningsaftalen**").

En betydelig del af Fondens frie likviditet skal udbetales som udbytte til investorerne: Forvalteren vil bestræbe sig på at sikre investorerne et gennemsnitligt årligt udbytte svarende til 10 % af den indskudte kapital gennem hele den forventede investeringsperiode på 20 år.

### 2. Hvor en eventuel masterfond er etableret

Masterfonden, Obton Solenergi Global Master P/S, er etableret som et partnerselskab i Danmark under CVR-nr. 35818707, med Obton Global Komplementaranpartsselskab, CVR-nr. 35676481, som komplementar.

**3. Hvis Fonden har en fund of funds-struktur, skal det oplyses, hvor de underliggende fonde er etableret**

Fonden indgår ikke i en fund of funds-struktur.

**4. En beskrivelse af de typer aktiver, som Fonden kan investere i**

Fondens kapital vil blive investeret i kapitalandele i Masterfonden, der investerer i, finansierer, mellemfinansierer og opfører solcelleprojekter i Europa, Nord- og Sydamerika samt Asien.

**5. En beskrivelse af den eller de fremgangsmåder, Fonden kan benytte, når den investerer, og de risici, der er forbundet med sådanne fremgangsmåder**

En investering i Fonden er forbundet med en række risici, herunder risikoen for tab af investors indskudte kapital. Nedenstående opregning af risici er ikke udtømmende, men beskriver en række væsentlige risici, der er forbundet med investering i Fonden. Der henvises i øvrigt til Dokument med Central Information, der blandt andet beskriver de risici, der er forbundet med investering i Fonden og Masterfonden. Forskellige begivenheder og hændelser beskrevet under risici kan indtræffe samtidig og være udløst af samme faktorer som eksempelvis udvikling i samfundsøkonomien. Der fremsættes ikke garanti for, at Fondens investeringsmål opnås eller at forventningerne til en investering i Fonden kan indfries.

Særligt om risiko ved investering i solenergi projekter: Investering i solenergi projekter medfører andre risici, end hvis der investeres i f.eks. børsnoterede instrumenter. En investering i Fonden bør anses for en langvarig investering. Der er risiko for, at det vil medføre tab, hvis et solcelleanlæg skal afhændes inden for en given tidsperiode efter erhvervelsen.

Værdien af et solcelleanlæg og den dertilhørende elproduktion kan afhænge af udbud og efterspørgsel på energimarkedet samt de mikro- og makroøkonomiske forhold. Værdien af solcelleanlæg vil også afhænge af antallet af solskinstimer i løbet af et kalenderår.

Omkostningerne ved drift af et solcelleanlæg kan, afhængig af markedsforholdene, overstige indtjeningen.

Risiko i relation til indskud og afkast: Der er en risiko for, at det forventede afkast ikke kan realiseres. Hvis Fonden mod forventning skulle genere tab, kan investorerne tabe hele eller dele af deres indskud, men investorerne hæfter maksimalt med deres indskudte egenkapital.

Risiko i relation til markedsrisiko: Omsætningen i Fonden vil være baseret på aktuelle markedspriser for de forskellige typer af systemydelse, som solcelleanlæggene kan levere. Fonden er eksponeret over for ændringer på energimarkedet, herunder risikoen for, at markedsprisen for disse ydelser vil kunne lande på et lavere niveau end

forventet, eksempelvis som følge af ændrede markedsvilkår, en forskydning mellem udbud og efterspørgsel eller regulatoriske ændringer. I forhold til strømhandel vil eksempelvis manglende volatilitet kunne reducere muligheden for at skabe det forventede afkast.

Det er derudover en markedsmæssig risiko, at der udvikles nye teknologier, der kan konkurrere med solenergi og dermed reducere behovet.

Risiko i relation til politiske forhold: De markedsmæssige muligheder er i høj grad bundet op på væksten i vedvarende energi. Hvis udviklingen af omstillingsinitiativer eller politiske målsætninger for brugen af vedvarende energikilder bremser op eller udvikler sig langsommere end forventet. Dertil kan øget ESG-regulering på området medføre øgede omkostninger for vedvarende energiprojekter. Derudover kan geopolitiske spændinger udgøre en generel risiko, da det kan påvirke makroøkonomiske forhold eksempelvis i form af høj inflation, stigende renter og usikkerhed på energimarkedet.

Risiko i relation til teknologisk udvikling: Flere forskningstiltag indenfor vedvarende energi kan reducere efterspørgslen på solenergi.

Risiko i relation til interessekonflikter: Der er en modpartsrisiko på Obton A/S, fordi Obton A/S bl.a. indkøber, udvikler, drifter og sælger solcelleprojekterne i Masterfonden. Obton A/S og Forvalteren træffer alle rimelige foranstaltninger til forebyggelse og håndtering af interessekonflikter, herunder ved at sikre en tilstrækkelig adskillelse af de interne funktioner. Forvalteren samt koncernforbundne selskaber, herunder Obton A/S, håndterer potentielle interessekonflikter i henhold til Forvalterens politik for håndtering af interessekonflikter, som kan tilgås på Forvalterens hjemmeside.

Risiko i relation til likviditet: Det kan være en risiko for dig som investor, at en investering i Fonden ikke er likvid. Der er dog mulighed for individuelt exit, inden samlet exit efter forventeligt 20 år. Det kan du læse mere om i Vedtægterne.

Risiko i relation til inflation: Både omsætning og omkostninger for de enkelte projekter kan være eksponeret overfor inflation, og da inflationen ikke nødvendigvis vil påvirke omsætning og omkostninger i samme takt, kan det indebære en risiko.

Risiko for forlænget investeringsperiode: Fondens investorer kan risikere at binde deres investering i længere tid end planlagt, hvis Fondens aktiver af forskellige årsager ikke alle er frasolgt efter forventeligt 20 år.

## 6. En beskrivelse af alle gældende investeringsbegrænsninger

Fonden må alene investere indenfor sit vedtægtsmæssige formål samt i henhold til beskrivelse i pkt. 1 i dette informationsdokument.

Fonden vil ikke foretage investeringer i Masterfonden, der vil resultere i en overskridelse af den samlede kapital med fradrag af de omkostninger, som vil skulle afholdes af Fonden i henhold til Forvaltningsaftalen og Framework Agreement.

## 7. En beskrivelse af de omstændigheder, hvorunder Fonden kan anvende gearing,

**herunder hvilke former for gearing og hvilke kilder til gearing Fonden kan benytte, eventuelle begrænsninger for brug af gearing samt alle risici forbundet med Fonden brug af gearing**

Fondens aktiviteter finansieres ved den indskudte selskabskapital. Fonden anvender ikke gearing i FAIF-lovens forstand.

**8. Det maksimale niveau for gearing**

Der henvises til pkt. 7 i dette informationsdokument.

**9. En beskrivelse af mulighederne for at genanvende Fondens aktiver og sikkerhed stillet af Fonden**

Fonden kan stille dets aktiver til sikkerhed for lån eller kreditfaciliteter.

Genanvendelse er ikke muligt.

**10. En beskrivelse af de procedurer, hvorefter Fonden kan ændre sin investeringsstrategi eller investeringspolitik eller begge**

I det omfang en ændring af Fondens strategi kan rummes inden for Fondens vedtægtsmæssige formål kan bestyrelsen henholdsvis Forvalteren frit ændre denne. Bestyrelsen kan dog vælge at henskyde beslutningen til generalforsamlingen, i hvilket tilfælde beslutningen kan træffes med simpelt flertal. Beslutningen om ændring af Fondens forretningsgrundlag kan træffes med to-tredjedele flertal.

I det omfang en ændring af Fondens strategi ikke kan rummes inden for det vedtægtsmæssige formål kræves der en beslutning om ændring af Vedtægterne truffet af generalforsamlingen. En sådan beslutning kan træffes af generalforsamlingen med en majoritet svarende til to-tredjedele såvel de afgivne stemmer som af den del af selskabskapitalen, som er til stede på generalforsamlingen.

**11. En beskrivelse af de vigtigste retlige konsekvenser af at indgå en aftale om at investere i Fonden. Herunder skal der oplyses om jurisdiktion og lovvalg, og om der findes juridiske sikringsakter, der skal iagttages for at sikre fuldbyrdelse og anerkendelse i Danmark**

En investering i Fonden indebærer, at man bliver ejer af den forholdsmæssige andel af Fonden, som investeringen modsvarer.

Fonden er stiftet som et aktieselskab i henhold til dansk ret. Fonden kvalificerer som en alternativ investeringsfond i henhold til FAIF-loven.

Investorernes hæftelse over for Fondens kreditorer er begrænset til den enkelte investors respektive indskud. Ingen investor i Fonden har pligt til at lade sine kapitalandele indløse.

Der udstedes ikke ejerbeviser for kapitalandelene i Fonden. Investors adkomst til

kapitalandele sikres ved afgivelse af købstilsagn/overdragelsesmeddelelse til Fonden, i hvilken forbindelse køb/overdragelsen vil blive noteret i Fondens ejerbog.

Fonden og ethvert køb eller salg af kapitalandele i Fonden vil som udgangspunkt være underlagt dansk ret, bortset fra sådanne regler under dansk ret som måtte føre til anvendelsen af retsreglerne i en anden jurisdiktion end Danmark. Enhver tvist eller uoverensstemmelse mellem investorerne og/eller Forvalteren, der udspringer investors besiddelse af kapitalandele i Fonden, skal afgøres ved voldgift ved Voldgiftsinstituttet efter instituttets regler, som er gældende på tidspunktet for anlæg af voldgiftssag. Voldgiftsretten skal bestå af tre medlemmer. Voldgiftsretten skal have sæde i København, og voldgiftsbehandlingen skal foregå på dansk.

## 12. Identifikation af Fondens forvalter, depositar, revisor og alle andre leverandører af tjenesteydelser inklusive en beskrivelse af deres forpligtelser og investorernes rettigheder i forhold til disse

### Forvalter

Obton Forvaltning A/S, CVR-nr. 38733605, med registreret adresse, c/o Obton A/S, Kristine Nielsens Gade 5, 8000 Aarhus C, er udpeget som Fondens første Forvalter.

Forvalteren er i henhold til Forvaltningsaftalen forpligtet til at udføre en række opgaver på vegne af Fonden, herunder:

- Porteføljepleje,
- risikostyring,
- likviditetsstyring,
- værdiansættelse,
- rapportering til Finanstilsynet og øvrige myndigheder, og
- andre obligatoriske opgaver i medfør af FAIF-loven.

### Depositar

Fondens depositar er Nordic Depositary Services Denmark ApS, CVR-nr. 35854185, med registreret adresse Hammerensgade 1, 2., 1267 København K.

Depositaren har til opgave at overvåge Fondens juridiske adkomst til aktiverne, overvåge investeringsgrænser og gearingslofter, herunder kontrollere Fondens betalingsstrømme og sikre, at disse bogføres korrekt på Fondens konti, f.eks. i forbindelse med investorers emission i Fonden. Depositaren skal endvidere sikre, (i) at salg, udstedelse, tilbagekøb og annullering af kapitalandele i Fonden sker i overensstemmelse med lovgivningen og Vedtægterne, (ii) at beregning af indre værdi og procedurerne herfor sker i overensstemmelse med gældende lovgivning og Vedtægterne, (iii) at modydelsen i forbindelse med transaktioner, som Fonden indgår, leveres til Fonden inden for sædvanlige tidsfrister, og (iv) at Fondens indtægter anvendes i overensstemmelse med gældende lovgivning og Vedtægterne.

### Værdipapircentral

Fonden benytter VP Securities A/S, CVR-nr. 21599336, med registreret adresse Nicolai Eigtsveds Gade 8, 1402 København K, som værdipapircentral. Kapitalandelene i

Fonden udstedes gennem VP Securities A/S som et omsætningsbegrænset værdipapir i henhold til lovgivningens bestemmelse om udstedelse af dematerialiserede værdipapirer. Rettigheder vedrørende kapitalandelene i Fonden skal anmeldes til VP Securities A/S, som fører en elektronisk ejerbog på vegne af Fonden.

#### Revisor

Fondens revisor er BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20222670, med registreret adresse Kystvejen 29, 8000 Aarhus C. Revisorens opgave er at revidere Fondens årsregnskaber m.v. i henhold til gældende lovgivning.

#### Advokat

Fondens advokat er Kromann Reumert, CVR-nr. 62606711, med registreret adresse Sundkrogsgade 5, 2100 København Ø.

**13. En beskrivelse af hvordan forvalteren af Fonden opfylder kravene i FAIF-lovens § 16, stk. 5**

Forvalteren overvåger og tilpasser kvartalsvist sit kapitalgrundlag efter kravene til minimumskapitalen i FAIF-lovens § 16, stk. 1-4, således det er passende til at dække eventuelle risici for erstatningsansvar som følge af pligtforsømmelse. Herudover har Forvalteren tegnet en erhvervsansvarsforsikring mod erstatningsansvar som følge af pligtforsømmelse, som er passende i forhold til de risici, den skal dække.

**14. En beskrivelse af enhver forvaltningsopgave, som Fondens forvalter har delegeret, jf. bilag 1, nr. 1 og 2 til FAIF-loven, og af enhver opgave, som depositaren har delegeret. Beskrivelserne skal angive, hvem der har fået overdraget en opgave, og en beskrivelse af eventuelle interessekonflikter, der kan opstå i forbindelse med delegationerne**

Forvalteren har ikke delegeret opgaver for Fonden omfattet af FAIF-lovens bilag 1, nr. 1 eller 2, ligesom depositaren ikke har delegeret nogle af dens opgaver.

**15. En beskrivelse af de metoder og procedurer Fonden har fastlagt efter FAIF-lovens § 29, stk. 1, for værdi- og prisansættelse af Fondens aktiver og forpligtelser, herunder de metoder, der benyttes for værdiansættelser af aktiver og forpligtelser, der er svære at værdiansætte**

Opgørelse og værdiansættelse af Fondens aktiver sker i overensstemmelse med kapitel 6 i FAIF-loven samt afdeling 7 i forordning nr. 231/2013/EU.

Fondens indre værdi beregnes i henhold til Vedtægternes bestemmelse herom ("*Værdiansættelse af aktiver og beregning af indre værdi m.v.*").

Fondens aktiver og forpligtelser indregnes og måles i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herfor i årsregnskabsloven og i henhold til den af Fonden anvendte regnskabspraksis, der tillige fremgår af Fondens årsrapport.

**16. En beskrivelse af fondens styring af likviditetsrisici, herunder en beskrivelse af investorernes ret til at blive indløst både under normale og under ekstraordinære omstændigheder samt de aftaler, der er indgået med investorer om indløsning**

Likviditetsrisiko defineres i denne kontekst som risikoen for, at Fonden ikke kan fr sælge sine aktiver uden væsentligt tab tidsnok til, at der kan fremskaffes den fornødne likviditet til, at Fonden kan opfylde sine betalingsforpligtelser efterhånden som de forfalder, og følgelig risikerer at blive taget under konkursbehandling.

Forvalteren har etableret et likviditetsstyringssystem for Fonden, der skal sikre et forsvarligt likviditetsberedskab under normale såvel som ekstraordinære markedsforhold og finansieringsforhold.

Forvalteren overvåger Fondens likviditetsrisici i henhold til de interne retningslinjer for likviditetsstyring. Fondens likviditet stammer fra udlodning fra Masterfonden.

Fonden tilbyder ikke investorerne indløsning.

Bestyrelsen skal første gang i 2019, og herefter hvert femte år, tage initiativ til at af dække, hvorvidt en eller flere investorer ønsker deres kapitalandele helt eller delvist tilbagekøbt af Fonden. Såfremt en eller flere investorer ønsker sine kapitalandele, skal bestyrelsen undersøge mulighederne for at efterkomme et sådant ønske (se Vedtægternes pkt. 6). Såfremt et tilbagekøb gennemføres, fastlægges kursen og proceduren herfor af Fondens bestyrelse. En investor, der ønsker sine kapitalandele tilbagekøbt, er selv ansvarlig for de skattemæssige konsekvenser herved.

**17. En beskrivelse af alle gebyrer og omkostninger med angivelse af de maksimale beløb, som direkte eller indirekte afholdes af investorerne**

De gebyrer og omkostninger, der skal afholdes af investorerne, fremgår henholdsvis Forvaltningsaftalen og Framework Agreement for Fonden, hvortil der henvises.

**18. En beskrivelse af hvordan forvalteren sikrer, at alle investorer behandles retfærdigt**

Retfærdig behandling af investorerne er en af grundstenene i Forvalterens virksomhedskultur. De investeringsprodukter, herunder Fonden, som Forvalteren udbyder, er skræddersyet til at imødekomme behovene hos det pågældende investorsegment. Investorerne modtager løbende relevant information vedrørende deres investering. Forvalterens investeringsprodukter har de karakteristika og lever op til de standarder, som er blevet stillet investorerne i udsigt, ligesom Forvalterens kunde- og supportservice er til rådighed inden for normale arbejdstider. Investorerne er ikke underlagt urimelige hindringer i forhold til videresalg eller realisering af deres investering. Såfremt en investor mod forventning måtte finde, at produktet eller Forvalterens service ikke lever op til den pågældendes forventninger, har Forvalteren etableret en lettilgængelig klagefunktion, som behandler alle indkomne klager e.l. med den fornødne hurtighed og omhu.

Ingen investorer er tillagt særlige rettigheder.

**19. Hvis en eller flere investorer opnår fortrinsbehandling eller retten til fortrinsbehandling, skal fortrinsbehandlingen, typen af investorer, der kan opnå en sådan behandling, og, hvis det er relevant, den eller disses juridiske eller økonomiske tilknytning til Fonden eller forvalteren beskrives**

Se afsnit 18 ovenfor. Ingen investor i Fonden kan gives fortrinsbehandling i forhold til andre investorer, medmindre det klart fremgår af Vedtægterne, at den pågældende investor har ret til en sådan fortrinsbehandling.

Fondens eksisterende investorer har ikke fortegningsret i forbindelse med kapitalforhøjelse ved udstedelse af nye kapitalandele. Nye kapitalandele har samme rettigheder som hidtidige kapitalandele i Fonden.

**20. Den seneste årsrapport som omhandlet i FAIF-lovens § 61**

Den seneste årsrapport for Fonden blev offentliggjort den 16. maj 2023 og vedrører perioden fra 1. januar 2022 til 31. december 2022. Årsrapporten blev godkendt på ordinær generalforsamling den 9. maj 2023.

Så snart en årsrapport er klar til offentliggørelse, vil den blive uploadet på Fondens investorportal, hvorfra investorerne i Fonden kan rekvirere årsrapporten.

**21. Proceduren og betingelserne for udstedelse og salg af andele**

Købsaftalen beskriver proceduren og betingelserne for køb af kapitalandele i Fonden.

Fondens bestyrelse er generelt bemyndiget til - indtil 19. februar 2019 - at foretage forhøjelse i selskabskapitalen ved udstedelse af nye kapitalandele. De nærmere betingelser herfor fremgår af Vedtægterne.

I henhold til Vedtægterne er Fondens bestyrelse bemyndiget til at tilbagekøbe kapitalandele fra investorerne, se også pkt. 16 ovenfor.

**22. Fondens seneste indre værdi eller markedspris pr. andel**

Proceduren for udregning af Fondens indre værdi følger af Vedtægterne. Den indre værdi vil ligeledes være at finde i den seneste offentliggjorte årsrapport.

**23. Fondens historiske resultater, hvis sådanne er tilgængelige**

Der henvises til afsnit 20 ovenfor.

**24. Hvis Fonden benytter en prime broker, skal identiteten af prime brokern oplyses, og alle væsentlige aftaler med prime brokern skal beskrives inklusive en beskrivelse af, hvordan eventuelle interessekonflikter håndteres, og i givet fald den bestemmelse i aftalen med Fondens depositar, som vedrører mulighed for overførsel og genanvendelse af Fondens aktiver, samt en beskrivelse af enhver overførsel af ansvar til prime brokern**



Fonden benytter ikke - og forventer ikke at benytte - en prime broker.

**25. En beskrivelse af, hvordan og hvornår oplysningerne omfattet af FAIF-lovens §§ 64 og 65 offentliggøres**

I henhold til FAIF-lovens §§ 64-65 skal Forvalteren regelmæssigt oplyse Fondens investorer om følgende:

- Andelen i procent af aktiverne i Fonden, som på grund af deres illikvide natur er omfattet af særlige foranstaltninger.
- Alle nye ordninger til styring af Fondens likviditet.
- Fondens aktuelle risikoprofil og de risikostyringssystemer, som Forvalteren benytter til at styre Fondens risici.
- Enhver ændring af det maksimale gearingsniveau, som Forvalteren kan benytte på vegne af Fonden, og enhver ret til at genanvende stillet sikkerhed eller anden garanti stillet i henhold til den aftale, der muliggør gearingen.
- Det totale beløb, som Fonden er gearet med.

De nævnte oplysninger vil årligt blive kommunikeret til investorerne i skriftlig form via nyhedsbrev med henvisning til, hvor på investorportalen oplysningerne kan tilgås.

**26. Eventuelle foranstaltninger, som depositaren har truffet med henblik på at frigøre sig helt eller delvis for ansvar, jf. FAIF-lovens § 56, stk. 2**

I henhold til depositaraftalen indgået mellem Fonden, Forvalteren og Fondens depositar (se pkt. 12 i dette informationsdokument) er depositaren kun ansvarlig for skader pålagt Fonden eller Forvalteren, hvis et sådant ansvar udtrykkeligt er angivet i FAIF-loven, eller hvis skaden er forsætlig påført af depositaren eller er resultatet af en grov uagtsomhed fra depositarens side.