

Årsrapport for 2023/24

Obton Solar Master P/S
Kristine Nielsens Gade 5, 8000 Aarhus C
CVR-nr. 42 84 48 29

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. november 2024

Signed by:
Ole Malling
E078DC42FED44B0
27-NOV-2024 | 08:29 CET

dirigent Ole Malling

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	7
Balance 30. juni	8
Egenkapitalopgørelse	11
Anvendt regnskabspraksis	12
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Obton Solar Master P/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Aarhus, den 31. oktober 2024

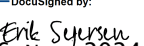
Direktion

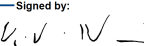
DocuSigned by:

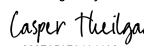
B379DD9F1E6E4FC...
Anders Marcus
05-Nov-2024 | 14:30 CET

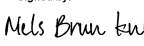
Bestyrelse


Signed by:

38599E64A4E95...
06-Nov-2024 | 10:06 CET
Lars Kirkegård
formand

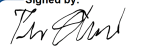
DocuSigned by:

77110011F249...
06-Nov-2024 | 14:26 CET
Erik Sejersen

Signed by:

44910011F249...
06-Nov-2024 | 10:40 CET
Kirsten Vibeke Nielsen

DocuSigned by:

222E5847A4128...
09-Nov-2024 | 13:03 CET
Casper Theilgaard Skov

Signed by:

6C029357E9CE435...
06-Nov-2024 | 10:01 CET
Niels Brun Knudsen

DocuSigned by:

9E64CE39D7AE44B...
07-Nov-2024 | 12:30 CET
Erik Møller

Signed by:

53891F58F1470...
05-Nov-2024 | 20:26 CET
Per Hardy Kristiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Obton Solar Master P/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Obton Solar Master P/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vor revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen samt for de supplerende beretninger om oplysninger i henhold til Disclosureforordningen m.v., efterfølgende benævnt "supplerende beretninger".

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen eller de supplerende beretninger, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen eller de supplerende beretninger.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen samt de supplerende beretninger og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen samt de supplerende beretninger er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen samt de supplerende beretninger er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen eller de supplerende beretninger.

Aarhus, den 31. oktober 2024

BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

DocuSigned by:
Morten Kristiansen Veng
676FC3485E894A7
Morten Kristiansen Veng
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34298
11-Nov-2024 | 07:55 CET

Signed by:
Sarah Isabel Weble
4E97B6509DC74A6
Sarah Isabel Weble
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne48532
10-Nov-2024 | 13:27 CET

Selskabsoplysninger

Selskabet

Obton Solar Master P/S
Kristine Nielsens Gade 5
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 42 84 48 29

Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Stiftet: 12. november 2021

Regnskabsår: 3. regnskabsår

Hjemsted: Aarhus

Bestyrelse

Lars Kirkegård, formand
Casper Theilgaard Skov
Erik Møller
Erik Sejersen
Niels Brun Knudsen
Per Hardy Kristiansen
Kirsten Vibeke Nielsen

Direktion

Anders Marcus

Komplementar

Obton Solar GP ApS

Revision

BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Vestre Ringgade 28
8000 Aarhus

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens og Obton Solar Master P/S væsentligste aktiviteter består i, gennem datterselskaber, at investere i solenergiprojekter samt hermed beslægtet virksomhed.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Ændring i regnskabsmæssigt skøn

Selskabet har i regnskabsåret foretaget ændring i skøn over brug af produktionsanlæg og maskiner således, at afskrivninger følger indgåede tariftaler. Som følge heraf er afskrivninger i året steget med 79.748 t.kr.

Lønoplysninger

I henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. (FAIF-loven), jf. § 61, stk. 3, pkt. 5 og 6 skal der gives følgende oplysninger.

Den samlede lønsum for perioden 1/7 2023 - 30/6 2024 til ansatte, ekskl. Ledelsen, hos forvalteren Obton Forvaltning A/S udgør 47.427 tkr., hvoraf 44.785 tkr. er fast løn og 2.642 tkr. er variabel løn.

Den samlede lønsum for perioden 1/7 2023 - 30/6 2024 til ledelsen hos forvalteren udgør 2.113 tkr., hvoraf 2.113 tkr. er fast løn og 0 tkr. er variabel løn.

Den samlede lønsum for perioden 1/7 2023 - 30/6 2024 til ansatte hos forvalteren, som i henhold til FAIF-loven har væsentlig indflydelse på risikoprofilen for de forvaltede investeringsfonde udgør 7.291 tkr., hvoraf 7.093 er fast løn og 198 tkr. er variabel løn.

Der udbetales ikke præferenceafkast til nogen ansatte eller ledelsen hos Obton Forvaltning A/S fra nogen af de forvaltede investeringsfonde.

Der findes ikke oplysninger, som muliggør allokering af de samlede lønsummer til de enkelte forvaltede investeringsfonde.

Det gennemsnitlige antal beskæftigede hos forvalteren i perioden 1/7 2023 til 30/6 2024 omregnet til heltidsbeskæftigede udgør 43.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		kr.	kr.	kr.	kr.
Bruttofortjeneste		158.944.218	35.619.754	-2.653.485	-18.915.006
Personaleomkostninger	2	-320.000	-275.000	-320.000	-275.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-113.225.749	-18.200.569	0	0
Resultat før finansielle poster		45.398.469	17.144.185	-2.973.485	-19.190.006
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-19.966.380	7.232.657
Finansielle indtægter		1.172.719	15.310.403	399.555	7.977.165
Finansielle omkostninger	3	-62.913.472	-25.691.738	-30.033	-1.225.643
Resultat før skat		-16.342.284	6.762.850	-22.570.343	-5.205.827
Skat af årets resultat	4	-6.228.059	-11.968.677	0	0
Årets resultat		-22.570.343	-5.205.827	-22.570.343	-5.205.827
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte		22.500.000	0	22.500.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	-19.966.380	7.232.657
Overført resultat		-45.070.343	-5.205.827	-25.103.963	-12.438.484
		-22.570.343	-5.205.827	-22.570.343	-5.205.827

Balance 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		kr.	kr.	kr.	kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger	5	4.747.275	0	0	0
Produktionsanlæg og maski- ner	5	1.265.448.852	1.073.833.562	0	0
Materielle anlægsaktiver		1.270.196.127	1.073.833.562	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0	502.363.916	346.382.899
Finansielle anlægsaktiver		0	0	502.363.916	346.382.899
Anlægsaktiver i alt		1.270.196.127	1.073.833.562	502.363.916	346.382.899
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		103.309.084	74.766.223	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	605.667.409	440.000
Andre tilgodehavender	7	706.535.191	704.525.736	0	549.198.228
Selskabsskat		20.138.245	10.919.830	0	0
Periodeafgrænsningsposter	8	16.592.076	17.330.555	0	0
Tilgodehavender		846.574.596	807.542.344	605.667.409	549.638.228
Likvide beholdninger		125.134.700	103.097.669	7.808.456	31.102.893
Omsætningsaktiver i alt		971.709.296	910.640.013	613.475.865	580.741.121
Aktiver i alt		2.241.905.423	1.984.473.575	1.115.839.781	927.124.020

Balance 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24 kr.	2022/23 kr.	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		575.748.546	469.351.155	575.748.546	469.351.155
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	0	2.786.881
Reserve for dagsværdiregulering af valutakursgevinster		82.031	0	0	0
Reserve for dagsværdi af sikring		-13.938.126	-4.445.776	0	0
Overført resultat		530.533.949	461.215.702	516.677.852	453.983.048
Foreslået udbytte for regnskabsåret		22.500.000	0	22.500.000	0
Egenkapital	9	1.114.926.400	926.121.081	1.114.926.398	926.121.084
Hensættelse til udskudt skat	10	38.737.297	32.217.376	0	0
Andre hensættelser	11	2.925.922	0	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		41.663.219	32.217.376	0	0
Gæld til pengeinstitutter		881.811.752	837.526.512	0	0
Anden gæld		24.106.218	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	905.917.970	837.526.512	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld	12	131.594.342	75.271.395	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.112.136	37.956.216	400.575	512.548
Gæld til tilknyttede virksomheder		430.068	417.541	430.067	417.541
Anden gæld		16.261.288	74.963.454	82.741	72.847
Kortfristede gældsforpligtelser		179.397.834	188.608.606	913.383	1.002.936
Gældsforpligtelser i alt		1.085.315.804	1.026.135.118	913.383	1.002.936
Passiver i alt		2.241.905.423	1.984.473.575	1.115.839.781	927.124.020

Balance 30. juni (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Eventualforpligtelser	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Nærtstående parter og ejerforhold	15				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for dagsværdireg- ulering af		Reserve for dagsværdi af sikring	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
		valutakursgev- inster					
Egenkapital 1. juli 2023	469.351.155	0	0	-4.445.776	461.215.704	0	926.121.083
Valutakursregulering	0	0	82.031	0	0	0	82.031
Kontant kapitalforhøjelse	106.397.391	114.388.587	0	0	0	0	220.785.978
Kontant kapitalnedsættelse	0	0	0	0	1	0	1
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	0	-9.492.350	0	0	-9.492.350
Årets resultat	0	0	0	0	-45.070.343	22.500.000	-22.570.343
Overført fra overkurs ved emission	0	-114.388.587	0	0	114.388.587	0	0
Egenkapital 30. juni 2024	575.748.546	0	82.031	-13.938.126	530.533.949	22.500.000	1.114.926.400

Moderselskab

Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter den		Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
		indre værdis metode				
Egenkapital 1. juli 2023	469.351.155	0	2.786.881	453.983.045	0	926.121.081
Kontant kapitalforhøjelse	106.397.391	114.388.587	0	0	0	220.785.978
Kontant kapitalnedsættelse	0	0	0	1	0	1
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	82.031	0	0	82.031
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-9.492.350	0	0	-9.492.350
Overførsler, reserver	0	0	26.589.818	-26.589.818	0	0
Årets resultat	0	0	-19.966.380	-25.103.963	22.500.000	-22.570.343
Overført fra overkurs ved emission	0	-114.388.587	0	114.388.587	0	0
Egenkapital 30. juni 2024	575.748.546	0	0	516.677.852	22.500.000	1.114.926.398

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Obton Solar Master P/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023/24 er aflagt i kr.

Ændring i regnskabsmæssigt skøn

Selskabet har i regnskabsåret foretaget ændring i skøn over brug af produktionsanlæg og maskiner således, at afskrivninger følger indgåede tariffaletter. Som følge heraf er afskrivninger i året steget med 79.748 t.kr.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Obton Solar Master P/S og dattervirksomheder, hvori Obton Solar Master P/S direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser.

Ved konsolideringen sammenlægges regnskabsposterne i moderselskabet med de tilsvarende poster i datterselskabet. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder

Kapitalandele i kapitalinteresser måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteresser resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning, som omfatter indtægter ved salg af el, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter honorar til bestyrelse mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er efter danske skatteregler ikke et selvstændigt skattesubjekt, hvorfor der ikke er indregnet skat af modervirksomhedens driftsmæssige resultat. Årets resultat medregnes ved opgørelsen af skattepligtig indkomst hos selskabsdeltagerne efter skattelovgivningens almindelige regler.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årets skat i koncernen, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat herunder som følge af ændring i skattesats indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Grunde og bygninger består af erhvervede grundstykker, hvorpå der ikke afskrives

Materielle anlæg under opførelse måles til kostpris. Der afskrives ikke på anlæg under opførelse.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier, dog tilpasses afskrivningerne således de følger evt. indgåede tariftaler.

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	10-35 år	0-10% %

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Obton Solar Master P/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter kontante bankindeståender.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Moder:

Moderselskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt, hvorfor der ikke er indregnet skat af selskabets driftsmæssige resultat. Årets resultat medregnes ved opgørelsen af skattepligtig indkomst hos selskabsdeltagerne efter skattelovgivningens almindelige regler.

Koncern:

Koncernens aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Udenlandske dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af nettoinvestering i udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og under egenkapitalen i dagsværdireserven. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	kr.	kr.	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	320.000	275.000	320.000	275.000
	320.000	275.000	320.000	275.000
Heraf udgør vederlag til bestyrelse:				
Bestyrelse	320.000	275.000	320.000	275.000
	320.000	275.000	320.000	275.000
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	1	1	1	1
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	12.526	0	12.526	0
Andre finansielle omkostninger	62.900.946	25.691.738	17.507	1.225.643
	62.913.472	25.691.738	30.033	1.225.643
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	7.007.343	896.989	0	0
Årets udskudte skat	-5.610.105	11.071.689	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-9.876	0	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	4.840.697	0	0	0
	6.228.059	11.968.678	0	0

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner
Kostpris 1. juli 2023	0	1.092.034.129
Tilgang i årets løb	4.747.275	304.769.677
Kostpris 30. juni 2024	4.747.275	1.396.803.806
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	0	18.200.567
Valutakursregulering	0	-71.362
Årets afskrivninger	0	113.225.749
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	0	131.354.954
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	4.747.275	1.265.448.852

Moderselskab

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2023	343.596.018	344.036.018
Tilgang i årets løb	185.357.716	0
Afgang i årets løb	0	-440.000
Kostpris 30. juni 2024	528.953.734	343.596.018
Værdireguleringer 1. juli 2023	2.786.881	0
Valutakursregulering	82.031	0
Årets resultat	-19.966.380	7.232.657
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-9.492.350	-4.445.776
Værdireguleringer 30. juni 2024	-26.589.818	2.786.881
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	502.363.916	346.382.899

Noter

7 Andre tilgodehavender

I balancen er indregnet dagsværdier af finansielle instrumenter på 47 mio. kr. Finansielle instrumenter er indgået til sikring af en fast rente af koncernens variabelt forrentede banklån. De indgående renteswaps sikrer en fast rente på 0,1015%-5,8700% i restløbetiden på 6,5-10,5 år. Differencerenten afregnes løbende. Banklån og finansielle instrumenter er indgået med samme modpart.

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

9 Egenkapital

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2023/24	2022/23	2021/22
	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. juli 2023	469.351.155	116.821.634	400.000
Tilgang i året	106.397.391	352.529.521	116.421.634
Virksomhedskapital	575.748.546	469.351.155	116.821.634

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	kr.	kr.	kr.	kr.
10 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2023	32.217.376	0	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-769.408	11.071.689	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	7.289.329	-1.728.913	0	0
Hensættelser til udskudt skat i forbindelse med tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	22.874.600	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2024	38.737.297	32.217.376	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
11 Andre hensættelser				
Hensat i året	<u>2.925.922</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo ultimo 30. juni 2024	<u>2.925.922</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Anden hensættelse dækker forpligtelser til retablering af lejede grunde eller bygninger, hvor der er usikkerheder pga. dato eller beløb.

12 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld <u>1. juli 2023</u>	Gæld <u>30. juni 2024</u>	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter	912.797.907	1.007.600.477	125.788.725	408.514.933
Anden gæld	<u>0</u>	<u>29.911.835</u>	<u>5.805.617</u>	<u>21.522.782</u>
	<u>912.797.907</u>	<u>1.037.512.312</u>	<u>131.594.342</u>	<u>430.037.715</u>

13 Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået lejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 19.504 tkr. (2022: 21.740 tkr.) i uopsigelighedsperioden, som løber frem til mellem 2029 og 2041.

Koncernen har indgået andre kontraktlige forpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 8.868 tkr. (2022: 9.241 tkr.) i uopsigelighedsperioden, som løber frem til mellem 2024 og 2040.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, som pr. 30. juni 2024 udgør 1.007.600 tkr., er der givet pant i produktionsanlæg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2024 udgør 1.265.449 tkr.

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Obton Solar Selskabsinvestor P/S, cvr-nr. 42 82 89 71, Kristine Nielsens Gade 5, 8000 Aarhus C.

Bilag IV

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Obton Solar Master P/S

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 529900C905B8Y1VP3S44

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Harve dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet 	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt formål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer

Ved »**bæredygtig investering**« forstår en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

EU-klassificeringssystemet er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet eller ej.



I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opfyldt.

Fonden har fremmet miljømæssige og sociale karakteristika ved:

- Reduktion af CO₂-udledning ved investering i etablering af solcelleanlæg.
- Anlæg er blevet udvalgt med henblik på sikring af reduceret indvirkning på miljøet i hele anlæggets livscyklus, bl.a. ved at der er blevet sat krav til anlæggets kapacitet og holdbarhed.
- Materialer, projekter, samarbejdspartnere og leverandører er blevet udvalgt på baggrund af deres evne og vilje til, dels at overholde relevante miljøregler, dels at tage yderligere miljøhensyn.

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Det er ikke muligt at rapportere på, hvordan bæredygtighedsindikatorerne har klaret sig i regnskabsåret 2023/2024 i relation til de af Fondens projekter, der er købt ind forud for regnskabsåret 2023/2024.

I relation til Puskas-projektet, som er det eneste projekt, der er købt ind i Fonden i 2023/2024, er der ikke et tilstrækkeligt grundlag for rapportering på, hvordan bæredygtighedsindikatorerne har klaret sig i 2023/2024, da projektet først blev købt ind i Fonden ultimo 2023.

Det kan dog nævnes, at følgende forhold været overvejet og evalueret i forbindelse med Fondens erhvervelse af projektet med et tilfredsstillende resultat til følge:

- Projektets effekt på bioverdisiteten i området.
- Brug af landsbrugsjord/ikke-landbrugsjord.
- Ingen involvering af børne-, tvangsarbejde, korruption eller lignende uacceptable arbejdsforhold.
- Brug af moduler og investere med acceptable ESG-standarder.
- Ingen systematiske brud på menneskerettigheder.
- Ingen systematiske brud på miljøregler.
- Ingen uacceptabelt høje CO₂-udledninger.

● **... og sammenlignet med tidligere perioder?**

N/A.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

N/A. Produktet har ingen minimumsandel af bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

N/A. Produktet har ingen minimumsandel af bæredygtige investeringer.

— **Hvordan blev der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtigheds/aktorer?**

N/A. Produktet har ingen minimumsandel af bæredygtige investeringer.

— **Vor de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:**

N/A. Produktet har ingen minimumsandel af bæredygtige investeringer.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Andre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.



Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Obton A/S' ESG-due diligence-proces, som beskrevet i Fondens prækontraktuelle informationsdokument, er endnu ikke fuldt implementeret i forbindelse med de af Fondens investeringer, der gennemføres af Obton A/S. Der er dog foretaget ESG-due Diligence i forbindelse med indkøbet af Puskas-projektet i henhold til følgende:

Først og fremmest har Fonden identificeret de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer:

- i. Den geografiske placering af Projekter i forhold til fremtidige påvirkninger af ekstremt vejr eller klimaændringer.
- ii. Projekter bliver placeret på god landbrugsjord eller på anden natur med stor herlighedsværdi.
- iii. Kendskab til børnearbejde, korruption eller lignende uacceptable forhold.
- iv. Lokale arbejdspladser går tabt – f.eks. i landbruget.
- v. Negativ indflydelse på biodiversitet, dyreliv mv.
- vi. Manglende hensyntagen til potentielle miljøskadelige processer i fremstillingsprocedure, herunder manglende sikkerhedsforanstaltninger af arbejdsforhold.
- vii. Manglende plan for genfremstilling af nye enheder, f.eks. solcellepaneler.
- viii. Manglende plan for genbrug af brugte enheder.
- ix. Manglende plan for bortskaffelse af udtjente enheder.
- x. Manglende overholdelse af relevant international og national lovgivning.
- xi. Brug af råmateriale fremstillet i strid med international og national lovgivning.

Fonden har ved udvælgelse af Puskas-projektet haft fokus på, om projektet tager hensyn til flere de mest relevante negative bæredygtighedsvirkninger på bæredygtighedsfaktorerne, og om projektet har et aktivt fokus på at nedbringe eventuelle negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorerne. Konkret har forholdene beskrevet under pkt. i-iii, v-vi og x-xi været overvejet og evalueret med tilfredsstillende resultat til følge i forbindelse med Fondens køb af Puskas-projektet.

Der har i forbindelse med gennemførelse af ESG-due diligence på Puskas-projektet således ikke været konstateret væsentlig negative påvirkninger i form af "ESG Walk Aways" som involvering af børne- eller tvangsarbejde, ingen systematiske brud på menneskerettigheder eller miljøregler og ingen uacceptabelt høj CO2-udledning.

Potentielt vigtige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer som beskrevet under pkt.iv og vii-ix har ikke været genstand for ESG-due diligence.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Største investering	Sektor	% aktiver	Land
Puskas	Energi (sol)	100	Ungarn

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2023/2024



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Hvad var aktivallokeringen?

100 % af Fondens investeringer betragtes som omfattet Fondens andel af investeringer foretaget i overensstemmelse med M/S-karakteristika.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

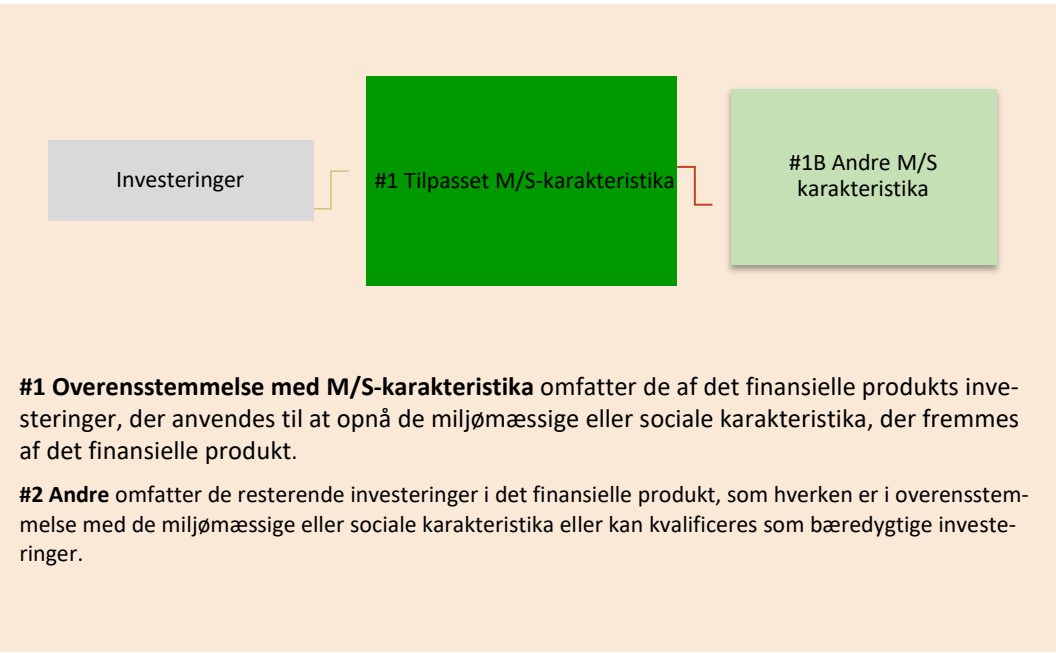
Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **Kapitaludgifter**

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstofagtige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstof-fattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.



#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.

#2 Andre omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

● **Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?**

Samtlige investeringer blev foretaget inden for energi- og forsyningssektoren i vedvarende energi i form af solenergi.



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

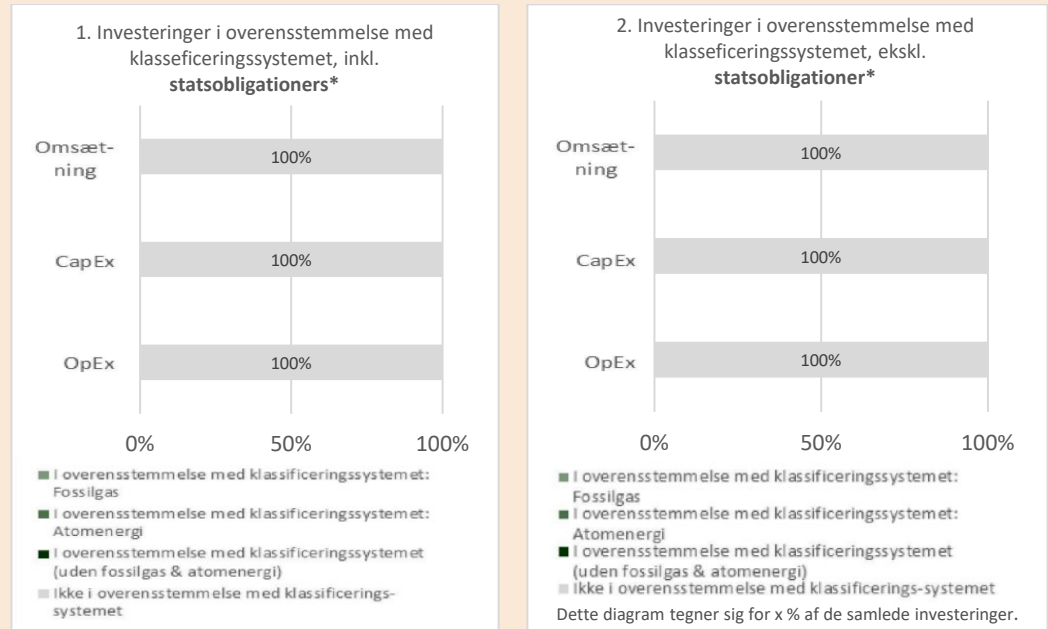
N/A. Produktet har ingen minimumsandel af bæredygtige investeringer.

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?**

- Ja:
 - Inden for fossil gas
 - Inden for atomkraft
- Nej

¹ Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer («modvirkning af klimaændringer») og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål – se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionen delegerede forordning (EU) 2022/1214.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelse/ser med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.



* Med henblik på disse diagrammer omfatter »statsobligationer« alle statsengagementer.

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

N/A.

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse/se med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

N/A.



Hvad var andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

N/A. Produktet har ingen minimumsandel af bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

N/A. Produktet har ingen minimumsandel af bæredygtige investeringer.

er bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke tager hensyn til kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilke investeringer blev medtaget under »Andre«, hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Der er ingen investeringer medtaget under "Andre". Fonden foretager kun investeringer, som fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Fonden har truffet følgende foranstaltninger:

- Implementering (i proces) af proces for gennemførelse af ESG-due diligence forud for erhvervelse af nye projekter.
- Implementering (i proces) af Forvalterens politikker for ansvarlige bæredygtige investeringer, politik for interegering af ESG-risici og politik for ESG-due diligence af eksterne parters retningslinjer for arbejdstagerforhold, aflønningspraksis, ledelsesstruktur og skatteforhold, herunder retningslinjer for sikkerhedsforanstaltninger iht. egne arbejdstagere, om der er vedtaget en Code of Conduct for egen virksomhed og til brug for eksterne samarbejdspartnere, om der foreligger retningslinjer for anti-korruption og -beskikkelse og anti-hvidvask og -terrorfinansiering. Tillige undersøges partens efterlevelse af FN's Verdenserklæring om Menneskerettigheder, FN's Global Compact og ILO-konventioner.



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

N/A.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bred markedsindeks?**

N/A.

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at forstå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika?**

N/A.

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det referencebenchmarket?**

N/A.

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

N/A.

Reference benchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer.