



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

| | |
|----------------------|------------------------------------|
| Organisasjonsnummer: | 990 644 454 |
| Organisasjonsform: | Aksjeselskap |
| Foretaksnavn: | NORGESINVESTOR IV AS |
| Forretningsadresse: | Dronning Mauds gate 1 0250 OSLO |

Regnskapsår

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2020 - 31.12.2020 |
|-------------------------|-------------------------|

Konsern

| | |
|---------------------------|-----|
| Morselskap i konsern: | Ja |
| Konsernregnskap lagt ved: | Nei |

Regnskapsregler

| | |
|--|------------------------------------|
| Regler for små foretak benyttet: | Ja |
| Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: | Regnskapslovens alminnelige regler |

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

| | |
|--|--------------------|
| Bekreftet av representant for selskapet: | Jan Gunnar Hartvig |
| Dato for fastsettelse av årsregnskapet: | 30.06.2021 |

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 16.06.2022



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|------------|--------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Sum inntekter | | 0 | |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 4 | 25 102 | 25 102 |
| Annen driftskostnad | 4 | 1 707 162 | 5 652 290 |
| Sum kostnader | | 1 732 264 | 5 677 392 |
| Driftsresultat | | -1 732 264 | -5 677 392 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | | 2 155 245 | 26 848 |
| Sum finansinntekter | | 2 155 245 | 26 848 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | 2 | | 99 210 228 |
| Annen finanskostnad | | 22 029 | 44 577 |
| Sum finanskostnader | | 22 029 | 99 254 805 |
| Netto finans | | 2 133 216 | -99 227 957 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 400 952 | -104 905 349 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 6 | | |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 400 952 | -104 905 349 |
| Årsresultat | | 400 952 | -104 905 349 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføring til/fra annen egenkapital | 8 | -400 952 | 104 905 349 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -400 952 | 104 905 349 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|--------|-------------|-------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Sum immaterielle eiendeler | | 0 | |
| Sum anleggsmidler | | 0 | 0 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | 6 | 63 031 270 | 89 913 772 |
| Sum fordringer | | 63 031 270 | 89 913 772 |
| Investeringer | | | |
| Andre finansielle instrumenter | 5 | 56 093 763 | 56 093 763 |
| Sum investeringer | | 56 093 763 | 56 093 763 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | 3 | 18 544 628 | 1 876 780 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 18 544 628 | 1 876 780 |
| Sum omløpsmidler | | 137 669 661 | 147 884 315 |
| SUM EIENDELER | | 137 669 661 | 147 884 315 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 8,9,10 | 61 686 755 | 61 686 755 |
| Overkurs | 8 | 193 054 | 193 054 |
| Sum innskutt egenkapital | | 61 879 809 | 61 879 809 |
| Opptjent egenkapital | | | |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Annen egenkapital | 8 | 75 789 852 | 75 388 900 |
| Sum opptjent egenkapital | | 75 789 852 | 75 388 900 |
| Sum egenkapital | | 137 669 661 | 137 268 709 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | | 85 043 |
| Annen kortsiktig gjeld | | | 10 530 563 |
| Sum kortsiktig gjeld | | | 10 615 606 |
| Sum gjeld | | 0 | 10 615 606 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 137 669 661 | 147 884 315 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 547106

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 644 454
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORGESINVESTOR IV AS
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 6
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jan Gunnar Hartvig
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 28.07.2021



Organisasjonsnr: 990 644 454
NORGESINVESTOR IV AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|------------|--------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Sum inntekter | | 0 | |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 4 | 25 102 | 25 102 |
| Annen driftskostnad | 4 | 1 707 162 | 5 652 290 |
| Sum kostnader | | 1 732 264 | 5 677 392 |
| Driftsresultat | | -1 732 264 | -5 677 392 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | | 2 155 245 | 26 848 |
| Sum finansinntekter | | 2 155 245 | 26 848 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | 2 | | 99 210 228 |
| Annen finanskostnad | | 22 029 | 44 577 |
| Sum finanskostnader | | 22 029 | 99 254 805 |
| Netto finans | | 2 133 216 | -99 227 957 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 400 952 | -104 905 349 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 6 | | |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 400 952 | -104 905 349 |
| Årsresultat | | 400 952 | -104 905 349 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføring til/fra annen egenkapital | 8 | -400 952 | 104 905 349 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -400 952 | 104 905 349 |



Organisasjonsnr: 990 644 454
NORGESINVESTOR IV AS

BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Sum immaterielle eiendeler | | 0 | |
| Sum anleggsmidler | | 0 | 0 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | 6 | 63 031 270 | 89 913 772 |
| Sum fordringer | | 63 031 270 | 89 913 772 |
| Investeringer | | | |
| Andre finansielle instrumenter | 5 | 56 093 763 | 56 093 763 |
| Sum investeringer | | 56 093 763 | 56 093 763 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | 3 | 18 544 628 | 1 876 780 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 18 544 628 | 1 876 780 |
| Sum omløpsmidler | | 137 669 661 | 147 884 315 |
| SUM EIENDELER | | 137 669 661 | 147 884 315 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 8,9,10 | 61 686 755 | 61 686 755 |
| Overkurs | 8 | 193 054 | 193 054 |
| Sum innskutt egenkapital | | 61 879 809 | 61 879 809 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 8 | 75 789 852 | 75 388 900 |
| Sum opptjent egenkapital | | 75 789 852 | 75 388 900 |
| Sum egenkapital | | 137 669 661 | 137 268 709 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |



| | | |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Leverandørgjeld | | 85 043 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 10 530 563 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 10 615 606 |
| Sum gjeld | 0 | 10 615 606 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | 137 669 661 | 147 884 315 |



Organisasjonsnr: 990 644 454
NORGESINVESTOR IV AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper
Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

Note
8,9,10

Antall aksjer og aksjeeiere

| <u>Aksjeklasse</u> | <u>Ant. aksjer</u> | <u>Pålydende</u> | <u>Bokført verdi</u> |
|--------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| A-aksjer | 4166460.00 | 13.00 | 54163980.00 |
| B-aksjer | 578675.00 | 13.00 | 7522775.00 |

| <u>Aksjeeiere - fritekst</u> | <u>Antall</u> | <u>Eierandel</u> | <u>Aksjeklasse</u> |
|--|---------------|------------------|--------------------|
| Nordea Danmark, filial av Nordea Bank Ab | 758400.00 | 15.98% | A og B aksjer |
| Cubera VII AS | 553000.00 | 11.65% | A og B aksjer |
| Cubera VI LP | 474000.00 | 9.99% | A og B aksjer |
| Hartvig Wennberg AS | 473527.00 | 9.98% | A og B aksjer |
| Pensjonskassen for helseforetakene i hovedstadsområdet | 310076.00 | 6.53% | A og B aksjer |
| Øvrige eierandeler (<5%) | 2176132.00 | 45.87% | A og B aksjer |

| <u>Sum</u> | <u>Sum antall</u> | <u>Sum eierandel</u> |
|------------|-------------------|----------------------|
| | 4745135.00 | 100.00% |

Note
4

Lønn og ytelser

| <u>Lønn</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|-------------|--------------|------------------|
| | 22000.00 | 22000.00 |

| <u>Arbeidsgiveravgift</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---------------------------|--------------|------------------|
| | 3102.00 | 3102.00 |

| <u>Sum lønnskostnader</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---------------------------|--------------|------------------|
| | 25102.00 | 25102.00 |



Selskapet har ingen ansatte, og er således ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon

Note

4

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

| <u>Ytelser</u> | <u>Lønn</u> | <u>Pensj.forpl.</u> | <u>Andre godtgj.</u> |
|----------------|-------------|---------------------|----------------------|
|----------------|-------------|---------------------|----------------------|

Det er ikke avsatt eller utbetalt noen godtgjørelse til styret i 2020. Daglig leder lønnes fra NorgesInvestor Management AS.

Note

4

Ytelser til andre ledende personer

Det er ikke avsatt eller utbetalt noen godtgjørelse til styret i 2020

Note

4

Ytelser til revisjon

| <u>Revisjon</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|-------------------------------------|--------------|------------------|
| | 97190.00 | |
| <u>Andre tjenester</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 33845.00 | |
| <u>Sum godtgjørelse til revisor</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 131035.00 | |

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note

4

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Note

3

Obligatorisk tjenestepensjon



Selskapet har ingen ansatte, og er således ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon

Note

4

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Det er ikke stilt lån eller ytet sikkerhet til aksjeeiere i 2020.

Note

5

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

| <u>Navn og adresse</u> | <u>Eierandel</u> | <u>Stemmeandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Resultat</u> |
|------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| Music Retail Holding AS | 51.20% | 51.20% | | |
| Arenakonsernen moderbolag AB | 63.40% | 63.40% | | |
| Luthman Nordic AB | 59.00% | 59.00% | | |
| 07 Media AS | 46.20% | 46.20% | | |

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Ja

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Aksjeinvesteringer/konsolidering Selskapets investeringer i medeierbedrifter vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Aksjene er klassifisert som omløpsmidler fordi investeringene er ansett for å være midlertidige. Selskapet utarbeider ikke konsernregnskap iht. unntaksregelen i regnskapsloven.

Note

Skattekostnad

Resultatført skatt på ordinært resultat

Skattepliktig inntekt

Betalbar skatt i balansen



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6A, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i NorgesInvestor IV AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for NorgesInvestor IV AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.



Building a better
working world

2

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uniktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 22. juni 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Asbjørn Ler
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - NorgesInvestor IV AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pennco Dokumentnr: AKB0Q-WEZLY-WBLG7-BITUC-61416-EGLNS



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Asbjørn Ler

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young

Serienummer: 9578-5997-4-395226

IP: 51.175.xxx.xxx

2021-06-22 19:57:42Z



Penneo Dokumentnøkkel: AKBOQ-WEZLY-WBLG7-BITUC-014#6-EGLNS

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



NorgesInvestor IV AS

Årsrapport for 2020

Årsberetning

Årsregnskap
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning

Penneo Dokumentnr: FJTG6-NKKX-2NECI-078GT-EFEZQ-SPHEA



NorgesInvestor IV AS

Resultatregnskap 01.01. - 31.12.

| (Alle tall i NOK) | Note | 01.01.- 31.12.2020 | 01.01.- 31.12.2019 |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| Driftskostnader | | | |
| Lønnskostnad | 4 | 25 102 | 25 102 |
| Annen driftskostnad | 4 | 1 707 162 | 5 652 290 |
| Sum driftskostnader | | <u>1 732 264</u> | <u>5 677 392</u> |
| Driftsresultat | | <u>-1 732 264</u> | <u>-5 677 392</u> |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | | 2 155 245 | 26 848 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | 2 | 0 | 99 210 228 |
| Annen finanskostnad | | <u>22 029</u> | <u>44 577</u> |
| Netto finansposter | | <u>2 133 216</u> | <u>-99 227 957</u> |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | <u>400 952</u> | <u>-104 905 349</u> |
| Årsresultat | | <u>400 952</u> | <u>-104 905 349</u> |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer annen egenkapital | 8 | <u>400 952</u> | <u>-104 905 349</u> |

Penneo Dokumentnøkkel: FJTG6-NKKXK-2NECI-078GT-EFEZQ-SPHEA



NorgesInvestor IV AS

Balanse pr. 31. desember

| (Alle tall i NOK) | Note | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Omløpsmidler | | | |
| <i>Fordringer</i> | | | |
| Andre fordringer | 6 | <u>63 031 270</u> | <u>89 913 772</u> |
| Sum fordringer | | <u>63 031 270</u> | <u>89 913 772</u> |
| <i>Investeringer</i> | | | |
| Aksjer og andeler i foretak i samme konsern | 5 | <u>56 093 763</u> | <u>56 093 763</u> |
| Sum investeringer | | <u>56 093 763</u> | <u>56 093 763</u> |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | 3 | <u>18 544 628</u> | <u>1 876 780</u> |
| Sum omløpsmidler | | <u>137 669 661</u> | <u>147 884 315</u> |
| Sum eiendeler | | <u>137 669 661</u> | <u>147 884 315</u> |

Penneo Dokumentnøkkel: FJTG6-NKKXX-2NECI-078GT-EFEZQ-SPHEA



NorgesInvestor IV AS

Balanse pr. 31. desember

| (Alle tall i NOK) | Note | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| Egenkapital | | | |
| <i>Innskutt egenkapital</i> | | | |
| Aksjekapital | 8, 9, 10 | 61 686 755 | 61 686 755 |
| Overkurs | 8 | 193 054 | 193 054 |
| Sum innskutt egenkapital | | <u>61 879 809</u> | <u>61 879 809</u> |
| <i>Opptjent egenkapital</i> | | | |
| Annen egenkapital | 8 | <u>75 789 852</u> | <u>75 388 900</u> |
| Sum opptjent egenkapital | | <u>75 789 852</u> | <u>75 388 900</u> |
| Sum egenkapital | | <u>137 669 661</u> | <u>137 268 709</u> |
| Gjeld | | | |
| <i>Kortsiktig gjeld</i> | | | |
| Leverandørgjeld | | 0 | 85 043 |
| Annen kortsiktig gjeld | | <u>0</u> | <u>10 530 563</u> |
| Sum kortsiktig gjeld | | <u>0</u> | <u>10 615 606</u> |
| Sum gjeld | | <u>0</u> | <u>10 615 606</u> |
| Sum egenkapital og gjeld | | <u>137 669 661</u> | <u>147 884 315</u> |

Oslo, 22. juni 2021

Trond Erik Wennberg
styreleder

Leif Stig Almstedt
styremedlem

Jan Gunnar Hartvig
styremedlem/daglig leder

Penneo Dokumentnøkkel: FJTG6-MKKXK-2NECI-078GT-EFEZQ-SPHEA



NorgesInvestor IV AS

Noter til regnskapet for 2020

(Alle tall i NOK)

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Aksjeinvesteringer/konsolidering

Selskapets investeringer i medeierbedrifter vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Aksjene er klassifisert som omløpsmidler fordi investeringene er ansett for å være midlertidige. Selskapet utarbeider ikke konsernregnskap iht. unntaksregelen i regnskapsloven. Utbytte samt gevinster knyttet til salg av investeringer klassifiseres som andre driftsinntekter.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Utsatt skattefordel balanseføres ikke, i samsvar med god regnskapsskikk for små foretak.

Inntekter

Selskapets inntekter omfatter salg av aksjer og utbytte i forbindelse med selskapets kortsiktige investeringer.



NorgesInvestor IV AS

Noter til regnskapet for 2020

(Alle tall i NOK)

Note 2 - Nedskrivning av finansielle eiendeler

| | 2020 | 2019 |
|--|----------|-------------------|
| Nedskrivning av aksjer i Music Retail Holding AS | 0 | 77 010 400 |
| Nedskrivning av fordring i Music Retail Holding AS | 0 | 22 199 828 |
| | <u>0</u> | <u>99 210 228</u> |

Aksjene er nedskrevet til laveste av antatt virkelig verdi og anskaffelseskost.

Det ble åpnet konkurs i Music Retail holding AS den 09.10.2019. Aksjene og fordring på Music Retail Holding AS er nedskrevet til null. Så langt er det mottatt 22 mill. i dividende, og det forventes kun et mindre beløp i 2021.

Note 3 - Bankinnskudd

Bundne skattetrekksmidler utgjør kr 30 pr 31.12.2020.

Note 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

| Lønnskostnader | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Møtegodtgjørelse kontrollkomiteen | 22 000 | 22 000 |
| Arbeidsgiveravgift | 3 102 | 3 102 |
| Sum | <u>25 102</u> | <u>25 102</u> |

Det er ikke avsatt eller utbetalt noen godtgjørelse til styret i 2020. Daglig leder lønnes fra NorgesInvestor Management AS.

Selskapet har ingen ansatte, og er således ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere mv.

Det er ikke stilt lån eller ytet sikkerhet til aksjeeiere i 2020.

Penneo Dokumentnøkkel: FJTG6-NKKXKX-2NECI-078GT-EFEZQ-SPHEA



NorgesInvestor IV AS

Noter til regnskapet for 2020

(Alle tall i NOK)

Kostnadsført godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

| | 2020 |
|----------------------------|--------|
| Revisjon | 97 190 |
| Bistand og andre tjenester | 33 845 |

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 5 - Aksjer i andre selskaper

| Selskap | Eierandel | Bokført verdi |
|------------------------------|-----------|-------------------|
| Music Retail Holding AS | 51,2% | 0 |
| Arenakonsernen moderbolag AB | 63,4% | 32 263 |
| 07 Media AS | 46,2% | 45 600 000 |
| Luthman Nordic AB | 59% | 10 461 500 |
| Sum | | <u>56 093 763</u> |

Musik Retail Holding AS ble slått konkurs høsten 2019.

NorgesInvestor IV AS har tegnet seg for en aksjeandel på 59% i Luthman Nordic AB til en pris av 10 millioner SEK.

Note 6 - Fordringer og gjeld

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lån til Music Retail Holding AS | 0 | 20 000 000 |
| Lån til Arenakonsernen moderbolag AB | 61 351 604 | 68 571 957 |
| Andre kortsiktige fordringer | 3 809 | 1 341 815 |
| Lån til Luthman Nordic AB | 1 675 856 | 0 |
| Sum fordringer | <u>63 031 269</u> | <u>89 913 772</u> |

Selskapet har ingen fordringer som forfaller til betaling senere enn ett år etter regnskapsårets slutt og ingen gjeld som forfaller til betaling senere enn fem år etter regnskapsårets slutt.



NorgesInvestor IV AS

Noter til regnskapet for 2020

(Alle tall i NOK)

Note 7 - Skatt

| Beregning av årets skattegrunnlag: | 2020 | 2019 |
|--|------------|--------------|
| Resultat før skattekostnad | 400 952 | -104 905 348 |
| Permanente forskjeller | 28 080 | 30 904 |
| Konkursdividende | -2 033 177 | 0 |
| Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året | 0 | 99 210 228 |
| Alminnelig inntekt | -1 604 145 | -5 664 216 |
| Anvend /overført fremført underskudd | 1 604 145 | 5 664 216 |
| Årets skattegrunnlag | 0 | 0 |

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt

| | 2020 |
|--|----------|
| 22% skatt av resultat før skatt | 88 209 |
| Endring ikke balanseført utsatt skattefordel | 352 912 |
| Permanente forskjeller (22%) | -441 121 |

I samsvar med god regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Note 8 - Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen innskutt egenkapital | Sum |
|--------------------|--------------|----------|----------------------------|-------------|
| Egenkapital 01.01. | 61 686 755 | 193 054 | 75 388 900 | 137 268 709 |
| Årsresultat | 0 | 0 | 400 952 | 400 952 |
| Egenkapital 31.12. | 61 686 755 | 193 054 | 75 789 852 | 137 669 661 |

Note 9 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

| | Antall aksjer | Pålydende kr | Balanseført kr |
|----------|---------------|--------------|----------------|
| A-aksjer | 4 166 460 | 13 | 54 163 980 |
| B-aksjer | 578 675 | 13 | 7 522 775 |
| Sum | 4 745 135 | | 61 686 755 |

Generalforsamlingen har rett til å fastsette utdelinger av ulik størrelse på aksjene i aksjeklassene. For øvrig er aksjeklassene likestilt.



NorgesInvestor IV AS

Noter til regnskapet for 2020

(Alle tall i NOK)

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

| | A-aksjer | B-aksjer | Andel |
|---|--------------|-------------|------------------|
| Nordea Danmark, filial av Nordea Bank Ab | 682 560 | 75 840 | 15,98 % |
| Cubera VII AS | 497 700 | 55 300 | 11,65 % |
| Cubera VI LP | 426 600 | 47 400 | 9,99 % |
| Hartvig Wennberg AS | 426 173 | 47 354 | 9,98 % |
| Pensjonskassen for helseforetakene i hovedstadsområdet | 279 068 0 | 31 008 0 | 6,53 % 0,00 % |
| Sum | 2 312 101 | 256 902 | 54,13 % |
| Øvrige (eierandel < 5%) | 1 854 359 | 321 773 | 45,86 % |
| Totalt antall aksjer | 4 166 460 | 578 675 | 100,00 % |

Note 10 - Aksjer eiet av medlemmer i styret, og av daglig leder direkte og indirekte

* Aksjene i NorgesInvestor IV AS eies indirekte av styrets leder og daglig leder gjennom selskapet Hartvig Wennberg AS, som eies med 50% av Trond Erik Wennberg og 50% av Jan Gunnar Hartvig. Hartvig Wennberg AS eier 61% av aksjene i selskapet NorgesInvestor Management AS, som eier 4,27% av aksjene i NorgesInvestor IV AS.

** Leif Almstedt eier sine aksjer i NorgesInvestor IV AS indirekte gjennom selskapene NorgesInvestor Management AS og Almcap AB.

Note 11 - Hendelse etter balansedagen

Selskapene eid av NorgesInvestor IV AS klarte seg tilfredsstillende gjennom Koronavirus-pandemien i 2020. Permitteringer og nedbemanninger ble gjennomført for å redusere kostnader i alle porteføljeselskapene.

2021 forventes også å bli preget av Korona-pandemien. Det er større usikkerhet knyttet til omsetningen i 07 Media og Luthman Nordic AB enn tidligere år. 07 Media har en stabil kundemasse, men det er også høyere usikkerhet knyttet til tap på fordringer enn før. Luthman Nordic sliter med lange leveringstider på varer, samt høye fraktkostnader som følge av pandemien.

Selskapet har i juni 2021 solgt samtlige aksjer (og fordringer) i Arenakoncernen moderbolag AB for ca. SEK 253 mill. før transaksjonskostnader.

Usikkerheten knyttet til 2021 som følge av Korona-epidemien er hensyntatt i verdsettelsen av eiendelene i selskapet.



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Jan Gunnar Hartvig

Styremedlem

På vegne av: NorgesInvestor IV AS

Serienummer: 9578-5998-4-3117418

IP: 46.15.xxx.xxx

2021-06-22 07:00:36Z



Jan Gunnar Hartvig

Daglig leder

På vegne av: NorgesInvestor IV AS

Serienummer: 9578-5998-4-3117418

IP: 46.15.xxx.xxx

2021-06-22 07:00:36Z



Trond Erik Wennberg

Styreleder

På vegne av: NorgesInvestor IV AS

Serienummer: 9578-5998-4-1644116

IP: 89.8.xxx.xxx

2021-06-22 07:31:37Z



Leif Stig Almstedt

Styremedlem

På vegne av: NorgesInvestor IV AS

Serienummer: 19480525xxxx

IP: 195.198.xxx.xxx

2021-06-22 11:42:24Z



Penneo Dokumentnøkkel: FJTG6-NKKXX-2NECI-078GT-EFEZQ-5PHEA

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



NORGESINVESTOR IV AS

ÅRSRAPPORT 2020

Penneo Dokumentnøkkel: 8WOM0-WEI6D-BF63U-SVS02-VDZX8-AS4FY



ÅRSBERETNING FOR 2020

NorgesInvestor IV AS er et investeringsselskap som investerer egenkapital i mellomstore skandinaviske bedrifter.

Investeringsperioden i NorgesInvestor IV AS er avsluttet.

Våre medeierbedrifter har utviklet seg som følger:

- Music Retail Holding AS gikk konkurs i oktober 2019. Det er i løpet av 2020 mottatt ca. NOK 22 mill. i dividende på det ansvarlige lånet fra NorgesInvestor IV AS. Det forventes kun et mindre beløp i dividende i 2021. Aksjene og fordringen er nedskrevet til kr.0,-.
- Luthman Nordic AB ble kjøpt fra konkursboet til Music Retail Holding. NorgesInvestor IV AS har investert NOK 10 mill. av konkurs dividenden i Luthman Nordic for en eierandel på 59%.

Akkumulert for regnskapsåret 2020 omsatte Luthman Nordic AB ca. SEK 95 mill. med et EBITDA-resultat på ca. SEK 0,5 mill. Høye finanskostnader ga et negativt resultat før skatt på ca. mSEK 1,9. På grunn av Korona-epidemien har selskapet vært utsatt for komponentmangler. Fraktkostnadene i 2020 har også vært høyere enn normalt.

- 07 Media har fortsatt sitt arbeid med konsolidering innen informasjons- og arktrykkvirksomhet i Norge. Bransjen er fortsatt preget av mange små lokale aktører. Omsetningen i 2020 endte på kr 358 mill., og med et EBITDA resultat på kr 25,5 mill.
- Arenakonsernet har hatt et godt år. Som følge av økt arbeidsledighet og privatisering har omsetningen innen arbeidsmarkedstiltak og utdanning økt markant. Omsetningen endte på SEK 635 mill. og med et EBITDA resultat på ca. SEK 65 mill.

Hovedtall for selskapet

NorgesInvestor IV sine hovedtall pr. 31.12.20:

| | |
|-----------------|---------------------|
| Driftsinntekter | kr 0 mill. |
| Driftsresultat | kr -1,7 mill. |
| Netto finans | <u>kr 2,1 mill.</u> |
| Årsresultat | <u>kr 0,4 mill.</u> |

Det er utbetalt kr. 1,5 mill. til managementselskapet i form av honorar for rådgivning og forvaltning. Det er ikke utbetalt styrehonorar for 2020.

NorgesInvestor IVs bokførte egenkapital pr. 31.12.20 var kr 137,7 mill. Egenkapitalandelen er 100 %.



Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Forslag til anvendelse av årets underskudd.

Styret foreslår at årets resultat på kr. 0,4 mill. legges til annen egenkapital.

Andre forhold

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom menn og kvinner. Det har ikke inntruffet skader eller ulykker i 2020. Det er tre menn og ingen kvinner i styret. Det har ikke vært behov for å iverksette tiltak for å bedre arbeidsmiljøet. Styret er ikke kjent med at selskapet forurensrer det ytre miljø.

Det har ikke vært forsknings- og utviklingsaktivitet i 2020.

Følgende styremedlemmer og daglig leder eier aksjer i selskapet direkte eller indirekte:

| | A-aksjer | B-aksjer | Sum aksjer |
|---|----------|----------|------------|
| Trond E. Wennberg, styreleder | 221.945 | 57.726 | 279.671 |
| Jan G. Hartvig, styremedlem, daglig leder | 221.945 | 57.726 | 279.671 |
| Leif Almstedt, styremedlem | 52.906 | 18.888 | 71.794 |

Fremtid

NorgesInvestor IV arbeider aktivt med realisasjon av medeierbedriftene.

Selskapet har i juni 2021 solgt samtlige aksjer (og fordringer) i Arenakonsernen moderbolag AB for ca. SEK 253 mill. før transaksjonskostnader. Transaksjonen vil gi en regnskapsmessig gevinst for NorgesInvestor IV AS i 2021 på i overkant av NOK 188 mill.

Oslo, 22. juni 2021

Trond E. Wennberg
Styrets leder

Jan G. Hartvig
Styremedlem og
Daglig leder

Leif Almstedt
Styremedlem



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Jan Gunnar Hartvig

Styremedlem

På vegne av: NorgesInvestor IV AS
Serienummer: 9578-5998-4-3117418
IP: 46.15.xxx.xxx
2021-06-22 07:00:36Z



Jan Gunnar Hartvig

Daglig leder

På vegne av: NorgesInvestor IV AS
Serienummer: 9578-5998-4-3117418
IP: 46.15.xxx.xxx
2021-06-22 07:00:36Z



Trond Erik Wennberg

Styreleder

På vegne av: NorgesInvestor IV AS
Serienummer: 9578-5998-4-1644116
IP: 89.8.xxx.xxx
2021-06-22 07:31:37Z



Leif Stig Almstedt

Styremedlem

På vegne av: NorgesInvestor IV AS
Serienummer: 19480525xxxx
IP: 195.198.xxx.xxx
2021-06-22 11:42:24Z



Penneo Dokumentnøkkel: 8W0M0-WEJ6D-BF63U-SY502-YDZX8-A54FY

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>