



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 920 626 505  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: OBLIGO GLOBAL INFRASTRUKTUR II  
NORGE AS  
Forretningsadresse: c/o Obligo Investment Management AS  
8. etasje  
Munkedamsveien 45A  
0250 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: 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: Toril S. Sellæg  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.05.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*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, 20.07.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2, 3	450 864	375 457
<b>Sum kostnader</b>		<b>450 864</b>	<b>375 457</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-450 864</b>	<b>-375 457</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		190 723	929 858
Annen finansinntekt	8	469 785	4 673 921
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>660 508</b>	<b>5 603 778</b>
Annen rentekostnad		285 093	96 670
Annen finanskostnad	8	1 776 438	1 989 063
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 061 532</b>	<b>2 085 733</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-1 401 024</b>	<b>3 518 046</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-1 851 888</b>	<b>3 142 589</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	6		549 819
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-1 851 888</b>	<b>2 592 770</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-1 851 888</b>	<b>2 592 770</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-1 851 888</b>	<b>2 592 770</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-1 851 888</b>	<b>2 592 770</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		470 523	
Overført fra annen innskutt egenkapital	5	-470 523	2 592 770
Overført fra annen egenkapital	5	-1 851 888	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-1 851 888</b>	<b>2 592 770</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	1	50 786 596	41 417 182
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>50 786 596</b>	<b>41 417 182</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>50 786 596</b>	<b>41 417 182</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		20 025	125 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>20 025</b>	<b>125 000</b>
Markedsbaserte obligasjoner	1		
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		17 287 867	28 960 012
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>17 287 867</b>	<b>28 960 012</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>17 307 892</b>	<b>29 085 012</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>68 094 488</b>	<b>70 502 194</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	4, 5	6 721 756	6 721 756
Overkurs	5	59 764 869	60 235 392
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>66 486 625</b>	<b>66 957 148</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Annen egenkapital	5	1 132 465	2 984 352
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 132 465</b>	<b>2 984 352</b>
<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>67 619 090</b>	<b>69 941 500</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		4 875	10 875
Betalbar skatt	6		549 819
Utbytte		470 523	
Annen kortsiktig gjeld	7		
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>475 398</b>	<b>560 694</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>475 398</b>	<b>560 694</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>68 094 488</b>	<b>70 502 194</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 661742

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 920 626 505  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: OBLIGO GLOBAL INFRASTRUKTUR II  
NORGE AS  
Forretningsadresse: c/o Obligo Investment Management AS  
8. etasje  
Munkedamsveien 45A  
0250 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

#### Konsern

Morselskap i konsern: 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: Toril S. Sellæg  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.05.2022

#### Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern  
autorisert regnskapsfører: Ja  
Ekstern autorisert regnskapsfører har i  
løpet av regnskapsåret bistått ved den  
løpende regnskapsføringen eller utført  
andre tjenester for selskapet enn å  
utarbeide årsregnskapet: Ja

#### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

*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, 18.07.2022

---

Brønnøysundregistrene  
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund  
Telefon: 75 00 75 00  
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no  
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 920 626 505  
OBLIGO GLOBAL INFRASTRUKTUR II  
NORGE AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2, 3	450 864	375 457
<b>Sum kostnader</b>		<b>450 864</b>	<b>375 457</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-450 864</b>	<b>-375 457</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		190 723	929 858
Annen finansinntekt	8	469 785	4 673 921
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>660 508</b>	<b>5 603 778</b>
Annen rentekostnad		285 093	96 670
Annen finanskostnad	8	1 776 438	1 989 063
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 061 532</b>	<b>2 085 733</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-1 401 024</b>	<b>3 518 046</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-1 851 888	3 142 589
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-1 851 888</b>	<b>2 592 770</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-1 851 888</b>	<b>2 592 770</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-1 851 888</b>	<b>2 592 770</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-1 851 888</b>	<b>2 592 770</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		470 523	
Overført fra annen innskutt egenkapital	5	-470 523	2 592 770
Overført fra annen egenkapital	5	-1 851 888	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-1 851 888</b>	<b>2 592 770</b>



Organisasjonsnr: 920 626 505  
OBLIGO GLOBAL INFRASTRUKTUR II  
NORGE AS

## BALANSE

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	1	50 786 596	41 417 182
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>50 786 596</b>	<b>41 417 182</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>50 786 596</b>	<b>41 417 182</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		20 025	125 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>20 025</b>	<b>125 000</b>
Markedsbaserte obligasjoner 1			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		17 287 867	28 960 012
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>17 287 867</b>	<b>28 960 012</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>17 307 892</b>	<b>29 085 012</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>68 094 488</b>	<b>70 502 194</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	4, 5	6 721 756	6 721 756
Overkurs	5	59 764 869	60 235 392
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>66 486 625</b>	<b>66 957 148</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	5	1 132 465	2 984 352
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 132 465</b>	<b>2 984 352</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>67 619 090</b>	<b>69 941 500</b>



<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		4 875	10 875
Betalbar skatt	6		549 819
Utbytte		470 523	
Annen kortsiktig gjeld	7		
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>475 398</b>	<b>560 694</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>475 398</b>	<b>560 694</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>68 094 488</b>	<b>70 502 194</b>



Organisasjonsnr: 920 626 505  
OBLIGO GLOBAL INFRASTRUKTUR II  
NORGE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

Omløpsmidler                      Startdato      Sluttdato      Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato      Sluttdato      Endring

Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



## Årsberetning 2021 Obligo Global Infrastruktur II AS

### Selskapets virksomhet

Obligo Global Infrastruktur II AS ble stiftet i 2018.

Selskapet har som formål å investere i infrastruktur på global basis, enten direkte eller indirekte gjennom andre selskaper og strukturer, herunder blant annet gjennom aksjer eller andeler i andre selskaper og infrastrukturfond, samt verdipapirer og lån, og for øvrig alt som hermed står i forbindelse med dette. Selskapets forretningskontor ligger i Oslo.

### Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.

### Vesentlige hendelser i regnskapsåret

Selskapet har pr 31.12.2021 gjort 6 investeringer i underliggende infrastrukturfond.

Selskapet er fortsatt i en investeringsfase. Ved utløpet av 2021 var ca 67% av kommitert kapital investert.

### Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker årsregnskapet.

Det har vært gjennomført 5 emisjoner i 2021, og ytterligere 2 så langt i 2022.

Selskapet har ingen direkte eksponering mot Ukraina, Russland eller Hviterussland og det er ingen indikasjoner på at selskapets verdier har blitt vesentlig påvirket av denne krigen.

### Finansiell risiko og Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, spesielt valutarisiko og markedsrisiko.

Selskapets nåværende strategi innebærer ikke bruk av terminkontrakter eller andre sikringsinstrumenter for å redusere selskapets valutarisiko, selskapets aksjonærer har forpliktet seg i EUR, og fire av selskapets seks kommitteringer er i EUR. Styret vurderer likviditeten i selskapet som god, og har fokus på likviditetsstyring med tanke på investerings- og skatteforpliktelser og utbetaling av utbytter.

Forhold som involverer usikkerhet er knyttet til å identifisere, gjennomføre og realisere infrastrukturinvesteringer. Denne risikoen har blitt redusert betydelig i løpet av året med økningen i antall investeringer i porteføljen. Videre foreligger også markedsrisiko knyttet til det generelle kapitalmarkedet, herunder (i) økt rentenivå, (ii) økte skatter og avgifter, for eksempel knyttet til selskapsoverskudd, utbytte, aksjeomsetning eller formueskatt ved eie av aksjer, (iii) negativ endring i de lokale og/eller internasjonale markedene, herunder konjunkturutvikling, og (iv) politiske endringer, konflikter, krig- og terrorhandlinger, epidemier og pandemier, klimamessige endringer og skader, og/eller endringer knyttet til rammevilkår og andre forhold, kan påvirke egenkapitalmarkedet negativt.

En negativ utvikling i kapitalmarkedene, vil kunne ha en negativ innvirkning på økonomien både til underliggende selskaper og fondene i porteføljen, dog har infrastruktur vist seg som en robust aktivaklasse i nedgangstider.

### Arbeidsmiljø og personale

Selskapet har ingen ansatte. Det synes således ikke nødvendig å iverksette tiltak i forhold til arbeidsmiljø eller likestilling i selskapets virksomhet. Selskapets styre består av tre menn.

Selskapet har tegnet styreansvarsforsikring som dekker alle personer som til enhver tid er styremedlemmer i selskapet.

### Miljørapportering

Selskapets virksomhet forurenser i svært begrenset grad det ytre miljø. Miljøarbeid er likevel en viktig del av virksomheten hvor ESG er et fokusområde.



## Forskning og utvikling

Selskapet har ikke hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i regnskapsåret.

## Disponering av resultat

Selskapets årsresultat ble et overskudd på EUR 1.974.184. Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet:

Beløp i EUR

Avsatt til utbytte	442 456
Overført til annen egenkapital	1 531 728
<u>Totalt disponert</u>	<u>1 974 184</u>

Oslo, 24. mai 2022

\_\_\_\_\_  
Jens-Morten Wembstad  
Styrets leder

\_\_\_\_\_  
Knut Bringedal  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
Even Mesna Dahl  
Styremedlem



BDO AS  
Munkedamsveien 45  
Postboks 1704 Vika  
0121 Oslo

## Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Obligo Global Infrastruktur II Norge AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Obligo Global Infrastruktur II Norge AS.

#### Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2021
- Resultatregnskap for 2021
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

#### Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Annen informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetning. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i annen informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom annen informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

### Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

## 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 utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:  
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

BDO AS

Alexander Bronken  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: E33SN-OHAZA-THXEU-BPGZU-67LNQ-V5F6Z



# 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."

## Alexander Bronken

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5995-4-757407

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-05-24 13:25:05 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: E335N-OHAZA-THXEU-BPG2U-67LNQ-V5F6Z

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>



## Noter til regnskapet Obligo Global Infrastruktur II Norge AS

---

### Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven i norske kroner. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder for små foretak. Regnskapet dekker perioden fra 01.01.2021 og til 31.12.2021.

I samsvar med regnskapsloven §3-3 bekreftes det at forutsetningen for fortsatt drift er tilstede ved utarbeidelsen av regnskapet.

### Inntekter

Selskapet har kun finansielle inntekter og disse føres etter opptjeningsprinsippet.

Mottatte tilbakebetalinger behandles som utbytte når det overstiger innbetalt kapital. Utbytter resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utbytte regnskapsføres som annen driftsinntekt når det er vedtatt.

### Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

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

### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Transaksjoner i utenlandsk valuta blir omregnet til kursen på transaksjonstidspunktet.

### Finansielle anleggsmidler - aksjer og andeler

Aksjer og andeler vurderes til det laveste av historisk kostpris og antatt virkelig verdi. Antatt virkelig verdi fastsettes på bakgrunn av (ureviderte) 4. kvartalsrapporter mottatt fra den underliggende investeringen omregnet til balansedagens kurs.

### Finansielle omløpsmidler - kortsiktige plasseringer i aksjer og andeler

Kortsiktige plasseringer vurderes til laveste av kostpris og virkelig verdi på balansedagen.

### Skatt

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 og nettoført.



## Note nr 1 - Investeringer

Tilknyttet selskap:	Forretnings-kontor	Eierandel	Egenkapital (EUR) (100%)	Resultat i 2021 (EUR) (100%)	Bokført verdi (NOK)
Obligo Global Infrastruktur II AS	Oslo	11,22 %	43 373 184	1 974 184	50 786 596

Basert på EUR kurs pr 31.12.2021 på 9,9888 vil vår andel av egenkapital være NOK 48.627.538,-. Vår andel av selskapets VEK pr 31.12.2021 er beregnet til 51.792.997.

## Note nr 2 - Lønnskostnader m.m

Selskapet har ingen daglig leder og det er ikke utbetalt styrehonorar i 2021. Det er ikke utbetalt lønn og selskapet er dermed ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning i henhold til lov om obligatorisk tjenestepensjon.

### Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2021 utgjør 77.000 kroner inklusive mva.

## Note nr 3 - Spesifikasjon av annen driftskostnad

	2021	2020
Honorar revisjon	77 000	19 750
Honorar forretningsførsel	93 750	93 750
Forvaltningshonorar *	101 328	101 328
Kontofører kostnader	144 440	147 944
Forsikring	26 100	11 586
Øvrige kostnader	8 246	1 099
Sum	450 864	375 457

\*Det årlige forvaltningshonoraret beregnes med 0,15 % av kommitert kapital. Forvalter har ikke rett til et avkastningsbasert honorar. Forvaltningshonoraret skal blant annet dekke løpende oppbygging av selskapets investeringsportefølje, markedsføring av selskapets aksjer og kapitalinnhenting, likviditetsstyring, representere selskapet i styret og relevante organer, overvåkning og oppfølging av selskapets aksjonærer, herunder utarbeidelse av periodiske rapporter og annen løpende forvaltning.

## Godtgjørelse til ansatte i forvaltningsselskapet Obligo Investment Management AS

	2021
Total godtgjørelse til ansatte	14 944 000
Total godtgjørelse til ledende ansatte	6 011 000



## Note nr 4 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Selskapets aksjekapital er på kr. 6 721 756,-.

Den er fordelt på følgende aksjeklasser:

	Antall aksjer:	Pålydende:	Bokført til:
Ordinære aksjer:	6 721 756	1,00	6 721 756

## Eierstruktur

De 5 største aksjonærene pr 31.12.2021:

	Ordinære aksjer	Eierandel
Daniel Invest AS	300 000	4,46
Pagin AS	247 524	3,68
Frølich Finans AS	200 000	2,98
Tannlege Tore Hartz AS	200 000	2,98
Lohnelier 1A AS	198 020	2,95
Øvrige aksjonærer	5 576 212	82,96
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>6 721 756</b>	<b>100,00</b>

Selskapet eier pr 31.12.2021 ingen egne aksjer.

Styret har ingen aksjer i selskapet pr 31.12.2021.

## Note nr 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 1.1.2021	6 721 756	60 235 392	2 984 352	69 941 500
Avsatt utbytte		-470 523		-470 523
Årets resultat			-1 851 888	-1 851 888
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>6 721 756</b>	<b>59 764 869</b>	<b>1 132 465</b>	<b>67 619 090</b>

Det er ikke planlagt ytterligere emisjoner.

## Note nr 6 - Skatt

Årets skattekostnad består av:	2021	2020
Betalbar skatt:	-	549 819
Endring utsatt skatt:	-	-
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>549 819</b>

Beregning av årets betalbare skatt:	2021	2020
Resultat før skatt:	-1 851 888	3 142 589
Endring midlertidige forskjeller:	-	-
Permanente forskjeller:	-	-643 414
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>-1 851 888</b>	<b>2 499 175</b>



<b>Betalbar skatt i balansen består av:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Betalbar skatt på årets resultat:	-	549 819
<b>Sum</b>	-	<b>549 819</b>

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Endring</b>
Underskudd til fremføring	1 851 888	-	-1 851 888
Inngår ikke i beregning av utsatt skatt	-1 851 888	-	1 851 888
<b>Sum</b>	-	-	-
<b>Utsatt skattefordel (22% / 22%)</b>	-	-	-

Utsatt skattefordel aktiveres i den grad man regner at den kan utnyttes.

#### Note nr 7 - Fordringer, gjeld.

Selskapet har ingen fordringer med avtalt forfall mer enn 1 år frem i tid.

Selskapet har ingen gjeldsposter med forfall mer enn 5 år frem i tid.

#### Note nr 8 -Finansinntekter og finanskostnader

<b>Annen finansinntekt:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Gevinst opsjon EUR	-	97 193
Valutagevinster	469 785	4 576 728
<b>Sum</b>	<b>469 785</b>	<b>4 673 921</b>

<b>Annen finanskostnad:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Valutatap	1 776 438	1 669 283
Realisasjon av renteobligasjoner	-	319 779
<b>Sum</b>	<b>1 776 438</b>	<b>1 989 063</b>

Selskapet hadde i forbindelse med investeringen i norske renteobligasjoner kjøpt en opsjon for å veksle til seg EUR til kurs 10,344. Dette for å sikre at man har tilstrekkelig kapital i forhold til kommitering til Obligo Global Infrastruktur II AS. Opsjonen er i sin helhet benyttet i 2020.



# **Årsregnskap 2021**

## **Obligo Global Infrastruktur II Norge AS**

**Org.nr.: 920 626 505**



## RESULTATREGNSKAP

### OBLIGO GLOBAL INFRASTRUKTUR II NORGE AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2021	2020
Annen driftskostnad	2, 3	450 864	375 457
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>450 864</b>	<b>375 457</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-450 864</b>	<b>-375 457</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
Annen renteinntekt		190 723	929 858
Annen finansinntekt	8	469 785	4 673 921
Annen rentekostnad		285 093	96 670
Annen finanskostnad	8	1 776 438	1 989 063
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-1 401 024</b>	<b>3 518 046</b>
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 851 888	3 142 589
Skattekostnad på ordinært resultat	6	0	549 819
<b>Ordinært resultat</b>		<b>-1 851 888</b>	<b>2 592 770</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-1 851 888</b>	<b>2 592 770</b>
<b>OVERFØRINGER</b>			
Avsatt til utbytte		470 523	0
Overført fra annen innskutt egenkapital	5	-470 523	2 592 770
Overført fra annen egenkapital	5	1 851 888	0
<b>Sum overføringer</b>		<b>-1 851 888</b>	<b>2 592 770</b>



## BALANSE

### OBLIGO GLOBAL INFRASTRUKTUR II NORGE AS

EIENDELER	Note	2021	2020
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	1	50 786 596	41 417 182
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>50 786 596</b>	<b>41 417 182</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>50 786 596</b>	<b>41 417 182</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>FORDRINGER</b>			
Andre kortsiktige fordringer		20 025	125 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>20 025</b>	<b>125 000</b>
<b>INVESTERINGER</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		17 287 867	28 960 012
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>17 307 892</b>	<b>29 085 012</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>68 094 488</b>	<b>70 502 194</b>



## BALANSE

### OBLIGO GLOBAL INFRASTRUKTUR II NORGE AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2021	2020
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>INNSKUTT EGENKAPITAL</b>			
Aksjekapital	4, 5	6 721 756	6 721 756
Overkurs	5	59 764 869	60 235 392
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>66 486 625</b>	<b>66 957 148</b>
<b>OPPTJENT EGENKAPITAL</b>			
Annen egenkapital	5	1 132 465	2 984 352
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 132 465</b>	<b>2 984 352</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>67 619 090</b>	<b>69 941 500</b>
<b>GJELD</b>			
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld		4 875	10 875
Betalbar skatt	6	0	549 819
Utbytte		470 523	0
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>475 398</b>	<b>560 694</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>475 398</b>	<b>560 694</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>68 094 488</b>	<b>70 502 194</b>

Oslo, 24.05.2022

Styret i Obligo Global Infrastruktur II Norge AS

\_\_\_\_\_  
Jørgen Pleyrn Ulvness  
styreleder

\_\_\_\_\_  
Jørn-Thomas Skovly  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Tor Aarnes Pedersen  
styremedlem