



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 813 011 662  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: OSLO MERCHANT PARTNERS CAPITAL AS  
Forretningsadresse: Klingenberggata 5  
0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Asle Andersson  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.03.2025

### Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

*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, 30.03.2025



### Resultatregnskap

| Beløp i: NOK  | Note | 2024              | 2023              |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                               |      |                   |                   |
| <b>Inntekter</b>                                      |      |                   |                   |
| Forvaltningshonorar                                   | 2    | 54 343 055        | 40 766 243        |
| Annen driftsinntekt                                   | 2    | 1 937 310         | 971 916           |
| <b>Sum inntekter</b>                                  |      | <b>56 280 366</b> | <b>41 738 159</b> |
| <b>Kostnader</b>                                      |      |                   |                   |
| Lønnskostnad  | 3    | 45 602 199        | 30 493 082        |
| Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler | 4    | 76 589            | 127 149           |
| Annen driftskostnad                                   | 3    | 7 907 713         | 7 459 188         |
| <b>Sum kostnader</b>                                  |      | <b>53 586 502</b> | <b>38 079 418</b> |
| <b>Driftsresultat</b>                                 |      | <b>2 693 864</b>  | <b>3 658 741</b>  |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>             |      |                   |                   |
| Annen renteinntekt                                    |      | 1 040 769         | 1 448 224         |
| Annen finansinntekt                                   |      | 4 914 656         | 3 670 261         |
| <b>Sum finansinntekter</b>                            |      | <b>5 955 424</b>  | <b>5 118 485</b>  |
| Annen rentekostnad                                    |      | 2 282             | 654               |
| Annen finanskostnad                                   |      | 1 106 572         | 1 961 889         |
| <b>Sum finanskostnader</b>                            |      | <b>1 108 854</b>  | <b>1 962 543</b>  |
| <b>Netto finans</b>                                   |      | <b>4 846 570</b>  | <b>3 155 941</b>  |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>            |      | <b>7 540 434</b>  | <b>6 814 682</b>  |
| Skattekostnad på resultat                             | 5    | 1 971 013         | 1 751 387         |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>          |      | <b>5 569 420</b>  | <b>5 063 295</b>  |
| <b>Årsresultat</b>                                    |      | <b>5 569 421</b>  | <b>5 063 295</b>  |
| <b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>         |      | <b>5 569 420</b>  | <b>5 063 295</b>  |
| <b>Totalresultat</b>                                  |      | <b>5 569 420</b>  | <b>5 063 295</b>  |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>                  |      |                   |                   |



## Resultatregnskap

| <b>Beløp i: NOK</b>                      | <b>Note</b> | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |
|--|-------------|------------------|------------------|
| Tilleggsutbytte                          |             |                  | 25 000 000       |
| Avgitt konsernbidrag                     |             | 1 989 444        |                  |
| Udekket tap                              | 6           | 3 579 977        | 5 063 295        |
| Overført fra annen innskutt egenkapital  |             |                  | -25 000 000      |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b> |             | <b>5 569 421</b> | <b>5 063 295</b> |



## Balanse

| Beløp i: NOK                                   | Note | 2024              | 2023              |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                     |      |                   |                   |
| <b>Anleggsmidler</b>                           |      |                   |                   |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                  |      |                   |                   |
| Utsatt skattefordel                            | 5    | 39 135            | 1 449 023         |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>              |      | <b>39 135</b>     | <b>1 449 023</b>  |
| <b>Varige driftsmidler</b>                     |      |                   |                   |
| Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr             | 4    | 34 899            | 111 488           |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>                 |      | <b>34 899</b>     | <b>111 488</b>    |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>               |      |                   |                   |
| Lån til foretak i samme konsern                | 7    |                   |                   |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                       |      | <b>74 034</b>     | <b>1 560 511</b>  |
| <b>Omløpsmidler</b>                            |      |                   |                   |
| <b>Varer</b>                                   |      |                   |                   |
| <b>Fordringer</b>                              |      |                   |                   |
| Kundefordringer                                |      |                   | 1 122 108         |
| Andre kortsiktige fordringer                   |      | 159 832           | 499 763           |
| Konsernfordringer                              | 7, 7 | 5 989 005         | 4 689 953         |
| <b>Sum fordringer</b>                          |      | <b>6 148 837</b>  | <b>6 311 824</b>  |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>     |      |                   |                   |
| Bankinnskudd                                   | 8    | 38 349 524        | 26 196 893        |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b> |      | <b>38 349 524</b> | <b>26 196 893</b> |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                        |      | <b>44 498 361</b> | <b>32 508 717</b> |
| <b>SUM EIENDELER</b>                           |      | <b>44 572 394</b> | <b>34 069 228</b> |

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital



## Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>             | <b>Note</b> | <b>2024</b>       | <b>2023</b>        |
|---------------------------------|-------------|-------------------|--------------------|
| <b>Innskutt egenkapital</b>     |             |                   |                    |
| Aksjekapital                    | 9           | 590 000           | 590 000            |
| Annen innskutt egenkapital      |             | 33 503 959        | 33 503 959         |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b> |             | <b>34 093 959</b> | <b>34 093 959</b>  |
| <b>Opptjent egenkapital</b>     |             |                   |                    |
| Udekket tap                     |             | 8 564 277         | 12 144 254         |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b> |             | <b>-8 564 277</b> | <b>-12 144 254</b> |
| <b>Sum egenkapital</b>          | 6, 10       | <b>25 529 682</b> | <b>21 949 705</b>  |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>     |             | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>         |             |                   |                    |
| Leverandørgjeld                 |             | 135 004           | 779 270            |
| Skyldig offentlige avgifter     |             | 1 281 345         | 3 084 934          |
| Kortsiktig konserngjeld         | 7, 7        | 2 550 569         |                    |
| Annen kortsiktig gjeld          | 11          | 15 075 795        | 8 255 320          |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>     |             | <b>19 042 713</b> | <b>12 119 523</b>  |
| <b>Sum gjeld</b>                |             | <b>19 042 713</b> | <b>12 119 523</b>  |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b> |             | <b>44 572 394</b> | <b>34 069 228</b>  |



Til generalforsamlingen i Oslo Merchant Partners Capital AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Oslo Merchant Partners Capital AS som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap og indirekte kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og 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 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer 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 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av 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.

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 internkontroll 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 avvirket.

### 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

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo  
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)  
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 18. mars 2025  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Stig Arild Lund  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning - Selskap OMP Capital

**Signers:**

| <b>Name</b>      | <b>Method</b> | <b>Date</b>      |
|------------------|---------------|------------------|
| Lund, Stig Arild | BANKID        | 2025-03-18 10:09 |

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.



# Årsregnskap 2024

Oslo Merchant Partners Capital AS

Org.nr.:813 011 662



Oslo Merchant Partners Capital AS

Årsberetning 2024

## Virksomhetens art

Oslo Merchant Partners Capital AS' virksomhet består i å forvalte alternative investeringsfond, samt alt som naturlig hører til dette. Selskapets virksomhet omfattes av lov 20. juni 2014 nr. 28 om forvaltning av alternative investeringsfond (AIF-loven). Selskapet fikk konsesjon av Finanstilsynet til å forvalte alternative investeringsfond i henhold til AIF-loven § 2-2(1) den 3. november 2014. Selskapet driver sin virksomhet i Oslo kommune.

## Selskapets finansielle stilling

Resultatregnskapet, som viser et ordinært resultat før skattekostnad på kr 7 540 434 (kr 6 814 682 i 2023), gir et riktig uttrykk for virksomheten i 2024. Overskuddet er forslått overført som konsernbidrag til Offshore Merchant Partners AS etter dekning av fremførbart underskudd. Balansen gir et riktig uttrykk for selskapets stilling ved årsskiftet.

Styret er ikke kjent med andre forhold av betydning for bedømmelsen av selskapets resultat og stilling enn det som fremgår av resultatregnskap og balanse med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt andre forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Selskapet har i regnskapsåret oppfylt kravet om kapitaldekning, i tråd med kapitaldekningskravet for forvaltere av alternative investeringsfond.

## Risiko

Selskapets løpende inntekter og resultat er basert på gjeldende forvaltningsavtaler med Oslo Merchant Partners SICAV p.l.c, LNG Holding SICAV p.l.c., LNG Holding II SICAV p.l.c. og OMP Asset Yield (GP) Limited. Den største identifiserte risikofaktoren er knyttet til inntektsgrunnlaget fra nevnte selskap og deres evne til å oppfylle sine forpliktelser. I tillegg er selskapet eksponert mot valutasvingninger, hovedsakelig USD.

Selskapet har etablert tilstrekkelige interne rutiner for å håndtere finansiell risiko. Selskapet er indirekte eksponert for markedsrisiko ved at Selskapet hovedsakelig har innrettet sin virksomhet mot kunder som investerer i aktiva knyttet til finansiering av infrastruktur, maritim transport, energisektoren og offshoresegmentet av olje- og gassindustrien.

## Fortsatt drift

Det forventes en videre positiv resultatutvikling i 2025 og i samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

## Styreansvarsforsikring

Det er tegnet styreansvarsforsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjeparter.

## Arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet er et heleid datterselskap av Oslo Merchant Partners SICAV p.l.c., hjemmehørende på Malta. Ved årets utløp var det 4 ansatte. Arbeidsmiljøet anses som bra. Sykefraværet i selskapet har vært lavt i regnskapsåret. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid.

Styret består av tre personer hvorav tre menn. Styret er bevisst på de samfunnsmessige forventninger om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten og styret. Det er for øyeblikket ikke iverksatt konkrete tiltak for å fremme dette arbeidet, men styrets målsetning er å innfri disse forventningene på sikt.

## Ytre miljø og FoU

Selskapet driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljøet. Selskapet har ikke hatt utgifter til forskning og utvikling.



Oslo, 18.03.2025  
Styret i Oslo Merchant Partners Capital AS

Ole Henrik Bjørge

Ole Henrik Bjørge (Mar 18, 2025 18:52 GMT+1)

Ole Henrik Bjørge  
Styremedlem

Francois Paul Georges Becquaert

Francois Paul Georges Becquaert (Mar 18, 2025 14:59 GMT+1)

Francois Paul Georges Becquaert  
Styreleder

DR

Tom St John Walsh  
Styremedlem

Asle And

Asle Andersson  
Daglig leder



## Oslo Merchant Partners Capital AS

### Resultatregnskap

Tall i NOK

|   | Note | 2024               | 2023               |
|---|------|--------------------|--------------------|
| <b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>             |      |                    |                    |
| Forvaltningshonorar                                   | 2    | 54 343 055         | 40 766 243         |
| Annen driftsinntekt                                   | 2    | 1 937 310          | 971 916            |
| <b>Sum driftsinntekter</b>                            |      | <b>56 280 366</b>  | <b>41 738 159</b>  |
| Lønnskostnad  | 3    | -45 602 199        | -30 493 082        |
| Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler | 4    | -76 589            | -127 149           |
| Annen driftskostnad                                   | 3    | -7 907 713         | -7 459 188         |
| <b>Sum driftskostnader</b>                            |      | <b>-53 586 502</b> | <b>-38 079 418</b> |
| <b>Driftsresultat</b>                                 |      | <b>2 693 864</b>   | <b>3 658 741</b>   |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>             |      |                    |                    |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern              |      | 34 196             | 139 426            |
| Annen renteinntekt                                    |      | 1 006 573          | 1 308 798          |
| Annen finansinntekt                                   |      | 4 914 656          | 3 670 261          |
| Annen rentekostnad                                    |      | -2 282             | -654               |
| Annen finanskostnad                                   |      | -1 106 572         | -1 961 889         |
| <b>Resultat av finansposter</b>                       |      | <b>4 846 570</b>   | <b>3 155 941</b>   |
| <b>Resultat før skattekostnad</b>                     |      | <b>7 540 434</b>   | <b>6 814 682</b>   |
| Skattekostnad på resultat                             | 5    | -1 971 013         | -1 751 387         |
| <b>Årsresultat</b>                                    |      | <b>5 569 421</b>   | <b>5 063 295</b>   |
| <b>Overføringer</b>                                   |      |                    |                    |
| Til tilleggsutbytte                                   |      | 0                  | -25 000 000        |
| Avsatt konsernbidrag                                  |      | -1 989 444         | 0                  |
| Overført til dekning av tidligere udekket tap         | 6    | -3 579 977         | -5 063 295         |
| Overført fra annen innskutt egenkapital               |      | 0                  | 25 000 000         |
| <b>Sum overføringer</b>                               |      | <b>-5 569 421</b>  | <b>-5 063 295</b>  |



### Oslo Merchant Partners Capital AS

#### Balanse

Tall i NOK

|  | Note | 2024              | 2023              |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>Eiendeler</b>                           |      |                   |                   |
| <b>Anleggsmidler</b>                       |      |                   |                   |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>              |      |                   |                   |
| Utsatt skattefordel                        | 5    | 39 135            | 1 449 023         |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>          |      | <b>39 135</b>     | <b>1 449 023</b>  |
| <b>Varige driftsmidler</b>                 |      |                   |                   |
| Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr         | 4    | 34 899            | 111 488           |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>             |      | <b>34 899</b>     | <b>111 488</b>    |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                   |      | <b>74 034</b>     | <b>1 560 511</b>  |
| <b>Omløpsmidler</b>                        |      |                   |                   |
| <b>Fordringer</b>                          |      |                   |                   |
| Kundefordringer                            |      | 0                 | 1 122 108         |
| Kundefordringer på selskap i samme konsern | 7    | 2 871 866         | 1 395 414         |
| Fordring på selskap i samme konsern        | 7    | 3 117 139         | 3 294 539         |
| Andre kortsiktige fordringer               |      | 159 832           | 499 763           |
| <b>Sum fordringer</b>                      |      | <b>6 148 837</b>  | <b>6 311 824</b>  |
| <b>Likvider</b>                            |      |                   |                   |
| Bankinnskudd                               | 8    | 38 349 524        | 26 196 893        |
| <b>Sum likvider</b>                        |      | <b>38 349 524</b> | <b>26 196 893</b> |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                    |      | <b>44 498 361</b> | <b>32 508 717</b> |
| <b>Sum eiendeler</b>                       |      | <b>44 572 394</b> | <b>34 069 228</b> |



## Oslo Merchant Partners Capital AS

## Balanse

Tall i NOK

|                                   | Note         | 2024                     | 2023                      |
|-----------------------------------|--------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>Egenkapital og gjeld</b>       |              |                          |                           |
| <b>Egenkapital</b>                |              |                          |                           |
| <b>Innskutt egenkapital</b>       |              |                          |                           |
| Aksjekapital                      | 9            | 590 000                  | 590 000                   |
| Overkurs/ annen innskutt kapital  |              | <u>33 503 959</u>        | <u>33 503 959</u>         |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>   |              | <u><b>34 093 959</b></u> | <u><b>34 093 959</b></u>  |
| <b>Opptjent egenkapital</b>       |              |                          |                           |
| Udekket tap                       |              | <u>-8 564 277</u>        | <u>-12 144 254</u>        |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>   |              | <u><b>-8 564 277</b></u> | <u><b>-12 144 254</b></u> |
| <b>Sum egenkapital</b>            | <b>6, 10</b> | <u><b>25 529 682</b></u> | <u><b>21 949 705</b></u>  |
| <b>Gjeld</b>                      |              |                          |                           |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>           |              |                          |                           |
| Gjeld til selskap i samme konsern | 7            | 2 550 569                | 0                         |
| Leverandørgjeld                   |              | 135 004                  | 779 270                   |
| Skyldig offentlige avgifter       |              | 1 281 345                | 3 084 934                 |
| Annen kortsiktig gjeld            | 11           | <u>15 075 795</u>        | <u>8 255 320</u>          |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>       |              | <u><b>19 042 713</b></u> | <u><b>12 119 523</b></u>  |
| <b>Sum gjeld</b>                  |              | <u><b>19 042 713</b></u> | <u><b>12 119 523</b></u>  |
| <b>Sum egenkapital og gjeld</b>   |              | <u><b>44 572 394</b></u> | <u><b>34 069 228</b></u>  |

Oslo, 18.03.2025

Styret i Oslo Merchant Partners Capital AS

Ole Henrik Bjørge

Ole Henrik Bjørge (Mar 18, 2025 14:52 GMT+1)

Ole Henrik Bjørge  
StyremedlemTom St John Walsh  
StyremedlemFrançois Paul Georges Becquaert

François Paul Georges Becquaert (Mar 18, 2025 14:59 GMT+1)

François Paul Georges Becquaert  
StyrelederAsle Andersson  
Daglig leder



## Oslo Merchant Partners Capital AS

### Indirekte kontantstrøm

Tall i NOK

|  | 2024              | 2023               |
|--|-------------------|--------------------|
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>         |                   |                    |
| Resultat før skattekostnad                                   | 7 540 434         | 6 814 682          |
| + Ordinære avskrivninger                                     | 76 589            | 127 149            |
| +/- Endring i kundefordringer                                | -354 344          | -2 259 522         |
| +/- Endring i leverandørgjeld                                | -644 266          | 478 521            |
| +/- Endring i andre tidsavgrensingsposter                    | 5 534 218         | 16 524 777         |
| = <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>    | <b>12 152 631</b> | <b>21 685 607</b>  |
| <b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>           |                   |                    |
| <b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>          |                   |                    |
| - Tilbakebetalinger av egenkapital                           | 0                 | 25 000 000         |
| = <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>     | <b>0</b>          | <b>-25 000 000</b> |
| = Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter           | 12 152 631        | -3 314 393         |
| + Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse   | 26 196 893        | 29 511 286         |
| = <b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt</b> | <b>38 349 525</b> | <b>26 196 894</b>  |



## Oslo Merchant Partners Capital AS

---

### Noter til regnskap pr. 31.12.2024

#### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk, herunder norske regnskapsstandarder, samt forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak m.m. Regnskapet presenteres i hele norske kroner.

##### Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres. Kostnader som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

##### 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. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Enkelte poster kan være vurdert etter andre regler. Postene dette gjelder omhandles nedenfor.

##### Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

##### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

##### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Som følge av at selskapet er definert som foretak under finansskatt fra 01.01.2017 så er utsatt skatt beregnet med 25% 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. Utsatt skattefordel vil kunne være oppført i balansen i den utstrekning fordelene kan anses å kunne anvendes i fremtiden.

##### Pensjoner

Selskapet har kollektiv (sikret) pensjonsordning for ansatte. Ordningen er en innskuddsplan, dvs. at selskapet ikke har ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

##### Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontant ekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.



## Oslo Merchant Partners Capital AS

### Noter til regnskap pr. 31.12.2024

#### Note 2 Driftsinntekter fordelt på geografisk marked

| Spesifikasjon av driftsinntekt fordelt på geografisk området: | 2024              | 2023              |
|---|-------------------|-------------------|
| Norge   | 1 937 311         | 897 494           |
| Malta   | 44 672 170        | 22 883 707        |
| Guernsey  | 9 670 885         | 17 956 958        |
| <b>Sum driftsinntekt fordelt på geografisk området</b>        | <b>56 280 366</b> | <b>41 738 159</b> |

Driftsinntekter omfatter honorar for forvaltning av Offshore Merchant Partners Asset Yield (GP) Limited, Oslo Merchant Partners SICAV p.l.c., LNG Holding SICAV p.l.c., LNG Holding II SICAV p.l.c. og LNG Holding III SICAV p.l.c., samt fremleie av selskapets lokaler.

|   | 2024          | 2023          |
|---|---------------|---------------|
| Resultat etter skatt                                    | 5 569 421     | 5 063 295     |
| Kapital under forvaltning (AUM)                         | 4 304 999 134 | 3 817 192 209 |
| Resultat etter skatt som prosent av forvaltningskapital | 0,13%         | 0,13%         |

#### Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

| Spesifikasjon av lønnskostnader:            | 2024              | 2023              |
|---|-------------------|-------------------|
| Lønn  | 13 259 699        | 20 848 726        |
| Bonus                                       | 23 627 767        | 1 116 900         |
| Arbeidsgiveravgift                          | 4 448 931         | 4 400 852         |
| Finansskatt                                 | 1 279 447         | 1 174 174         |
| Pensjonskostnader                           | 596 107           | 881 355           |
| Andre personalkostnader/ annen godtgjørelse | 2 390 250         | 2 071 074         |
| <b>Sum lønnskostnader</b>                   | <b>45 602 199</b> | <b>30 493 082</b> |

Gjennomsnittlig antall årsverk 9,25 11,0

| Godtgjørelser gitt til selskapets ledende personer: | Daglig leder     | Andre ledende ansatte | Styret         |
|---|------------------|-----------------------|----------------|
| Lønn  | 3 531 522        | 1 642 000             | 0              |
| Bonus   | 3 794 856        | 562 500               | 0              |
| Annen godtgjørelse                                  | 21 561           | 15 946                | 316 667        |
| Pensjonsutgifter                                    | 569 583          | 0                     | 0              |
| <b>Sum</b>  | <b>7 917 522</b> | <b>2 220 446</b>      | <b>316 667</b> |

Andre ledende ansatte inkluderer leder for risikostyring. Det er ikke inngått avtale om særskilte vederlag for daglig leder ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet. Daglig leder inngår i selskapets bonusordning og skal være berettiget til en bonus, fastsatt etter styrets vurdering basert på selskapets oppnåelse, stilling og andre nøkkelindikatorer. Det er ikke inngått avtale om særskilte vederlag, herunder bonus, med styreleder. Det er ikke gitt lån og/eller stilt sikkerhet for lån til daglig leder eller styrets leder.

#### Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.



## Oslo Merchant Partners Capital AS

### Noter til regnskap pr. 31.12.2024

#### Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m. forts.

##### Honorar til revisor

| Fordelt på tjenestetype (inklusive merverdiavgift): | 2024           | 2023           |
|---|----------------|----------------|
| Lovpålagt revisjon                                  | 509 478        | 300 000        |
| Honorar for andre tjenester                         | 0              | 0              |
| <b>Sum honorar til revisor</b>                      | <b>509 478</b> | <b>300 000</b> |

#### Note 4 Driftsmidler

|  | Kontormaskiner | Driftsløsøre,<br>inventar | Påkostning leide<br>lokaler | Sum              |
|--|----------------|---------------------------|-----------------------------|------------------|
| Anskaffelseskost pr. 1.1.2024                  | 725 726        | 424 090                   | 62 250                      | 1 212 066        |
| Tilgang 2024                                   | 0              | 0                         | 0                           | 0                |
| <b>= Anskaffelseskost pr 31.12.2024</b>        | <b>725 726</b> | <b>424 090</b>            | <b>62 250</b>               | <b>1 212 066</b> |
| Akk. av- og nedskrivninger 1.1.2024            | 626 444        | 411 884                   | 62 250                      | 1 100 578        |
| Årets avskrivninger                            | 72 735         | 3 855                     |                             | 76 590           |
| <b>= Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2024</b> | <b>699 179</b> | <b>415 739</b>            | <b>62 250</b>               | <b>1 177 168</b> |
| <b>= Balanseført verdi 31.12.2024</b>          | <b>26 547</b>  | <b>8 351</b>              | <b>0</b>                    | <b>34 898</b>    |
| Forventet økonomisk levetid                    | 3 år           | 5 år                      |                             |                  |
| Avskrivningsplan                               | lineær         | lineær                    | leieperiode                 |                  |

#### Note 5 Skatt

| Årets skattekostnad                      | 2024             | 2023             |
|--|------------------|------------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: |                  |                  |
| Skatteeffekt av mottatt konsernbidrag    |                  | -158 451         |
| Skatteeffekt av avgitt konsernbidrag     | 561 125          |                  |
| Endring i utsatt skattefordel            | 1 409 888        | 1 909 838        |
| <b>Skattekostnad ordinært resultat</b>   | <b>1 971 013</b> | <b>1 751 387</b> |

##### Skattepliktig inntekt:

|                                    |            |            |
|------------------------------------|------------|------------|
| Ordinært resultat før skatt        | 7 540 434  | 6 814 682  |
| Permanente forskjeller             | 343 619    | 190 867    |
| Endring i midlertidige forskjeller | -22 211    | 28 486     |
| Konsernbidrag                      | -2 244 501 | 633 802    |
| Benyttet fremførbart underskudd    | -5 617 340 | -7 667 837 |
| <b>Skattepliktig resultat</b>      | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

##### Betalbar skatt i balansen:

|  |          |          |
|--|----------|----------|
| Betalbar skatt på årets resultat       | 561 125  | 0        |
| Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag | -561 125 | 0        |
| <b>Sum betalbar skatt i balansen</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> |



## Oslo Merchant Partners Capital AS

### Noter til regnskap pr. 31.12.2024

#### Note 5 Skatt forts.

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

| Midlertidige forskjeller:                             | 2024            | 2023              | Endring          |
|---|-----------------|-------------------|------------------|
| Varige driftsmidler                                   | -156 540        | -178 751          | 22 211           |
| <b>Sum</b>  | <b>-156 540</b> | <b>-178 751</b>   | <b>22 211</b>    |
| Akkumulert fremførbart underskudd                     | 0               | -5 617 340        | 5 617 340        |
| <b>Grunnlag for beregning av utsatt skatt</b>         | <b>-156 540</b> | <b>-5 796 091</b> | <b>5 639 551</b> |
| Utsatt skattefordel (25% / 25%)                       | 39 135          | 1 449 023         | 1 409 888        |
| <b>Avstemming av nominell og effektiv skattesats:</b> | <b>2024</b>     | <b>2023</b>       |                  |
| Resultat før skatt                                    | 7 540 434       | 6 814 682         |                  |
| Forventet skatt basert på nominell skattesats (25%)   | 1 885 108       | 1 703 670         |                  |
| Skattekostnad   | 1 971 013       | 1 751 387         |                  |
| Avvik   | 85 905          | 47 717            |                  |
| Skatteeffekt permanente forskjeller (25%)             | 85 905          | 47 717            |                  |
| Kontroll  | 0               | 0                 |                  |

#### Note 6 Egenkapital

Egenkapitalen i Oslo Merchant Partners Capital AS pr 31.12.2024:

|                               | Aksjekapital   | Overkurs/ annen innskutt kapital | Udekket tap       | Sum egenkapital   |
|-------------------------------|----------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital 31.12.2023        | 590 000        | 33 503 959                       | -12 144 254       | 21 949 705        |
| Avgitt konsernbidrag          | 0              | 0                                | -1 989 444        | -1 989 444        |
| Årets resultat                | 0              | 0                                | 5 569 421         | 5 569 421         |
| <b>Egenkapital 31.12.2024</b> | <b>590 000</b> | <b>33 503 959</b>                | <b>-8 564 277</b> | <b>25 529 682</b> |

#### Note 7 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

| Kundefordringer med selskap samme konsern                          | 2024             | 2023             |
|--|------------------|------------------|
| LNG III Holding SICAV p.l.c.                                       | 0                | 1 395 414        |
| Oslo Merchant Partners Management AS                               | 164 461          | 0                |
| <b>Sum kundefordringer</b>   | <b>164 461</b>   | <b>1 395 414</b> |
| <b>Andre fordring med selskap i samme konsern</b>                  | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |
| Oslo Merchant Partners Management AS, konsernbidrag                | 0                | 720 230          |
| LNG Holding SICAV Plc  | 2 696 433        | 0                |
| Oslo Merchant Partners LNG III AS                                  | 10 972           | 0                |
| Oslo Merchant Partners SICAV p.l.c, utestående forvaltningshonorar | 0                | 2 574 309        |
| <b>Sum fordringer med selskap i samme konsern</b>                  | <b>2 707 405</b> | <b>3 294 539</b> |



## Oslo Merchant Partners Capital AS

Noter til regnskap pr. 31.12.2024

### Note 7 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v. forts.

| Gjeld til selskap i samme konsern                   | 2024              | 2023     |
|---|-------------------|----------|
| Offshore Merchant Partners AS, avgitt konsernbidrag | -2 550 569        | 0        |
| <b>Sum gjeld til selskap i samme konsern</b>        | <b>-2 550 569</b> | <b>0</b> |

### Note 8 Bankinnskudd

Bundne bankmidler i Oslo Merchant Partners Capital AS pr. 31.12.2024:

|   | 2024    | 2023      |
|---|---------|-----------|
| Skattetrekkkonto                                  | 653 242 | 1 539 703 |
| - herav bundet til dekning av skyldig skattetrekk | 653 242 | 1 539 703 |

Skyldig skattetrekk er gjort opp ved forfall.

|                          | 2024      | 2023    |
|--------------------------|-----------|---------|
| Depositumskonto, husleie | 1 186 227 | 969 653 |

### Note 9 Aksjekapital og aksjonær

Aksjekapitalen i Oslo Merchant Partners Capital AS pr. 31.12.2024:

|                   | Antall            | Pålydende | Bokført        |
|-------------------|-------------------|-----------|----------------|
| Ordinære aksjer   | 59 000 000        | 0,01      | 590 000        |
| <b>Sum aksjer</b> | <b>59 000 000</b> |           | <b>590 000</b> |

Aksjonær i Oslo Merchant Partners Capital AS pr. 31.12.2024:

|                                  | Ordinære          | Eierandel    |
|----------------------------------|-------------------|--------------|
| Oslo Merchant Partners SICAV plc | 59 000 000        | 100 %        |
| <b>Totalt antall aksjer</b>      | <b>59 000 000</b> | <b>100 %</b> |

Alle aksjer har lik stemmerett.

### Note 10 Kapitaldekning

| Ansvarlig kapital                                   | 2024              | 2023              |
|---|-------------------|-------------------|
| Aksjekapital  | 590 000           | 590 000           |
| Annen egenkapital (innbetalt + annen EK + resultat) | 24 939 682        | 21 359 705        |
| Fradrag i egenkapital (utsatt skattefordel)         | -39 135           | -1 449 023        |
| <b>Sum ansvarlig kapital</b>                        | <b>25 490 547</b> | <b>20 500 682</b> |



## Oslo Merchant Partners Capital AS

### Noter til regnskap pr. 31.12.2024

#### Note 10 Kapitaldekning forts.

|  |            |            |
|--|------------|------------|
| Kapitalkrav for 2024 og 2023 (25% av faste kostnader for 2023 og 2022) | 8 451 645  | 9 188 005  |
| Overdekning kapitalkrav  | 17 038 902 | 11 312 677 |

| <b>Beregning av faste kostnader for kapitalkrav</b>     | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |
|---|------------------|------------------|
| Totale kostnader inkl. netto finansposter               | 48 739 932       | 34 923 478       |
| Bonus og sluttvederlag inkl. feriepenger og finansskatt | -24 960 942      | -1 116 900       |
| Faste kostnader   | 23 778 990       | 33 806 578       |
| <b>Kapitalkrav (25% av faste kostnader)</b>             | <b>5 944 748</b> | <b>8 451 645</b> |

Kapitalkravet for 2025 er kr 5 944 748 og for 2024 kr 8 451 645.

#### Note 11 Annen kortsiktig gjeld

| <b>Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld:</b> | <b>2024</b>       | <b>2023</b>      |
|---|-------------------|------------------|
| Utlegg fra ansatte                              | -325              | 106 038          |
| Avsetning bonus                                 | 13 488 075        | 5 584 500        |
| Avsetning for styrehonorar                      | 133 333           | 0                |
| Skyldig feriepenger                             | 1 454 712         | 2 109 107        |
| Avsetning juridiske tjenester                   | 0                 | 455 675          |
| <b>Sum annen kortsiktig gjeld</b>               | <b>15 075 795</b> | <b>8 255 320</b> |

#### Selskaper har pr 31.12.2024 ingen:

- gjeld som forfaller senere enn fem år
- gjeld som er sikret ved pant
- pantsatte eiendeler
- øvrige forpliktelser hvor eiendelene er stilet sikkerhet for











# 241231 Oslo Merchant Partners Capitas AS\_FS2024

Final Audit Report

2025-03-18


|                 |  |
|-----------------|--|
| Created:        | 2025-03-18                                     |
| By:             | Martin Kohn Nilsen (martin.kohn.nilsen@omp.no) |
| Status:         | Signed   |
| Transaction ID: | CBJCHBCAABAARXQ972Ok8VBv-8cukRP6Olx3wPzrsmH    |

## "241231 Oslo Merchant Partners Capitas AS\_FS2024" History


-  Document created by Martin Kohn Nilsen (martin.kohn.nilsen@omp.no)  
2025-03-18 - 1:51:19 PM GMT
-  Document emailed to François Paul Georges Becquaert (fbecquaert@entrustglobal.com) for signature  
2025-03-18 - 1:51:24 PM GMT
-  Document emailed to Tom St. John Walsh (twalsh@entrustglobal.com) for signature  
2025-03-18 - 1:51:24 PM GMT
-  Document emailed to Ole Henrik Bjørge (ole@nesinvest.no) for signature  
2025-03-18 - 1:51:25 PM GMT
-  Document emailed to Asle Andersson (asle.andersson@omp.no) for signature  
2025-03-18 - 1:51:25 PM GMT
-  Email viewed by Asle Andersson (asle.andersson@omp.no)  
2025-03-18 - 1:51:41 PM GMT
-  Email viewed by Ole Henrik Bjørge (ole@nesinvest.no)  
2025-03-18 - 1:51:53 PM GMT
-  Document e-signed by Ole Henrik Bjørge (ole@nesinvest.no)  
Signature Date: 2025-03-18 - 1:52:22 PM GMT - Time Source: server
-  Document e-signed by Asle Andersson (asle.andersson@omp.no)  
Signature Date: 2025-03-18 - 1:54:02 PM GMT - Time Source: server
-  Email viewed by François Paul Georges Becquaert (fbecquaert@entrustglobal.com)  
2025-03-18 - 1:58:59 PM GMT






 Document e-signed by François Paul Georges Becquaert (fbecquaert@entrustglobal.com)

Signature Date: 2025-03-18 - 1:59:27 PM GMT - Time Source: server

 Email viewed by Tom St. John Walsh (twalsh@entrustglobal.com)

2025-03-18 - 4:58:53 PM GMT

 Document e-signed by Tom St. John Walsh (twalsh@entrustglobal.com)

Signature Date: 2025-03-18 - 4:59:29 PM GMT - Time Source: server

 Agreement completed.

2025-03-18 - 4:59:29 PM GMT



Adobe Acrobat Sign