



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 459 175
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OCTOPUS BIDCO AS
Forretningsadresse: c/o TMF Norway AS
Hagaløkkveien 26
1383 ASKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 02.07.2021 - 31.12.2021

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: Lars Ole Spitalen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.09.2022

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, 20.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Other expenses		1 948 126	
Sum kostnader		1 948 126	
Driftsresultat		-1 948 126	
Finansinntekter og finanskostnader			
Income from subsidiaries		352 776 000	
Other financial income		191 342	
Sum finansinntekter		352 967 342	
Other financial expenses		12 651 140	
Sum finanskostnader		12 651 140	
Netto finans		340 316 202	
Ordinært resultat før skattekostnad		338 368 076	0
Skattekostnad på ordinært resultat		0	
Ordinært resultat etter skattekostnad		338 368 076	0
Ekstraordinære poster		0	
Skattekostnad på ekstraordinære poster		0	
Årsresultat		338 368 076	0
Andre resultatkomponenter for IFRS-foretak		0	
Totalresultat		338 368 076	
Overføringer og disponeringer			
Retained earnings		338 368 076	
Sum overføringer og disponeringer		338 368 076	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	7 281 476 098	
Investering i annet foretak i samme konsern	4		
Investeringer i tilknyttet selskap		44 372 648	
Sum finansielle anleggsmidler		7 325 848 746	
Sum anleggsmidler		7 325 848 746	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Other short-term receivables			
Konsernfordringer		352 776 000	
Sum fordringer		352 776 000	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Cash and cash equivalents		25 627 058	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		25 627 058	
Sum omløpsmidler		378 403 058	0
SUM EIENDELER		7 704 251 804	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Share capital	5	60 000	
Overkurs		5 658 402 034	
Sum innskutt egenkapital		5 658 462 034	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Retained earnings		338 368 076	
Sum opptjent egenkapital		338 368 076	
Sum egenkapital		5 996 830 110	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 578 479 907	
Sum annen langsiktig gjeld		1 578 479 907	
Sum langsiktig gjeld		1 578 479 907	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		419 150	
Kortsiktig konserngjeld		119 978 978	
Other current liabilities		8 543 658	
Sum kortsiktig gjeld		128 941 786	
Sum gjeld		1 707 421 693	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 704 251 803	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 704619

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 459 175
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OCTOPUS BIDCO AS
Forretningsadresse: c/o TMF Norway AS
Hagaløkkveien 26
1383 ASKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 02.07.2021 - 31.12.2021

Konsern

Mørselskap 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: Lars Ole Spitalen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.09.2022

Revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet
ikke skal revideres: Ja
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, 10.08.2023

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: 927 459 175
OCTOPUS BIDCO AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Other expenses		1 948 126	
Sum kostnader		1 948 126	
Driftsresultat		-1 948 126	
Finansinntekter og finanskostnader			
Income from subsidiaries		352 776 000	
Other financial income		191 342	
Sum finansinntekter		352 967 342	
Other financial expenses		12 651 140	
Sum finanskostnader		12 651 140	
Netto finans		340 316 202	
Ordinært resultat før skattekostnad		338 368 076	0
Skattekostnad på ordinært resultat		0	
Ordinært resultat etter skattekostnad		338 368 076	0
Ekstraordinære poster		0	
Skattekostnad på ekstraordinære poster		0	
Årsresultat		338 368 076	0
Andre resultatkomponenter for IFRS-foretak		0	
Totalresultat		338 368 076	
Overføringer og disponeringer			
Retained earnings		338 368 076	
Sum overføringer og disponeringer		338 368 076	



Organisasjonsnr: 927 459 175
OCTOPUS BIDCO AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	4	7 281 476 098	
Investering i annet foretak i samme konsern	4		
Investeringer i tilknyttet selskap		44 372 648	
Sum finansielle anleggsmidler		7 325 848 746	

Sum anleggsmidler		7 325 848 746	0
--------------------------	--	----------------------	----------

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Other short-term receivables			
Konsernfordringer		352 776 000	
Sum fordringer		352 776 000	

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Cash and cash equivalents		25 627 058	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		25 627 058	

Sum omløpsmidler		378 403 058	0
-------------------------	--	--------------------	----------

SUM EIENDELER		7 704 251 804	0
----------------------	--	----------------------	----------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Share capital	5	60 000	
Overkurs		5 658 402 034	
Sum innskutt egenkapital		5 658 462 034	

Opptjent egenkapital

Retained earnings		338 368 076	
Sum opptjent egenkapital		338 368 076	

Sum egenkapital		5 996 830 110	0
------------------------	--	----------------------	----------



Gjeld		
Langsiktig gjeld		
Annen langsiktig gjeld		
Gjeld til		
kredittinstitusjoner	1 578 479 907	
Sum annen langsiktig gjeld	1 578 479 907	
Sum langsiktig gjeld	1 578 479 907	0
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	419 150	
Kortsiktig konserngjeld	119 978 978	
Other current liabilities	8 543 658	
Sum kortsiktig gjeld	128 941 786	
Sum gjeld	1 707 421 693	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	7 704 251 803	0



Organisasjonsnr: 927 459 175
OCTOPUS BIDCO AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Octopus Bidco AS

Annual report 2021



Octopus Bidco AS
Org.nr.: 927 459 175

Income Statement

<i>Amounts in NOK 1000</i>	Note	2021
Operating revenue		-
Other operating expenses	2	-1 948
Operating profit		-1 948
Income from investment in subsidiary	4	352 776
Other interest- and financial income		191
Interest expense to company within same corporation	7	-8 544
Other interest- and financial expenses		-4 107
Net financial items		340 316
Net profit before tax		338 368
Income tax expense	3	-
Net profit after tax		338 368
Allocation of profit/loss for the year:		2021
Net profit after tax		338 368
Transferred to retained earnings		-338 368
Total		-



Octopus Bidco AS
Org.nr.: 927 459 175

Balance Sheet per 31.12

Amounts in NOK 1000	Note	2021
Assets		
Deferred tax assets	3	-
Total intangible assets		-
Investment in subsidiaries	4	7 281 476
Investment in affiliated company	4	44 373
Total tangible assets		7 325 849
Total non-current assets		7 325 849
Other short-term receivables	8	352 776
Cash and cash equivalents	5	25 627
Total current assets		378 403
Total assets		7 704 252
Equity and liabilities		
Share capital		60
Share premium reserve		5 658 428
Other paid-in capital		-26
Total paid-in capital	6	5 658 462
Retained earnings		338 368
Total retained earnings	6	338 368
Total equity	6	5 996 830
Long-term interest-bearing debt to company in the same corporation	7	1 578 480
Total non-current liabilities		1 578 480
Group contribution		-
Short-term debt to company in same corporation	7	128 523
Deferred tax liabilities	4	-
Other short-term debt		419
Total current liabilities		128 942
Total equity and liabilities		7 704 252

Oslo, September 21 2022

On behalf of Octopus Bidco AS

BERNARDO
NOGUEIRA

Chairman



Note 1 Accounting Principles

The Financial Statements have been prepared in accordance with the Norwegian Accounting Act and generally accepted accounting principles for Small Companies.

Foreign currency

Monetary items are translated using the exchange rates at the balance sheet date.

Sales revenue

Sales revenues are recognized upon delivery. Revenue from services are recognized upon performance.

Taxes

The income tax expense is comprised of both tax payable for the period, and changes in deferred tax. Deferred tax is determined on the basis of existing temporary differences between accounting net income and tax net income, including year-end loss carry-forwards, calculated at 22%. Temporary differences, both positive and negative, which will or are likely to reverse in the same period, are recorded as a net amount.

Balance sheet classification

Fixed assets are comprised of assets intended for long term ownership and use. The amortization period for the real property acquired after 2009 has been unbundled in to one part relating to the structure and another part relating to fixed technical installation. Fixed assets are valued at cost. Fixed assets are recorded in the balance sheet and depreciated over the estimated useful economic life. Fixed assets are written down to recoverable amount when decreases in value are expected to be permanent. The recoverable amount is the greater of the net selling price and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value. Impairments losses recognized are reversed when the basis for the impairment loss is no longer evident.

Current assets and liabilities are comprised of items receivable/due within one year and items related to the inventory cycle. Current assets are valued at the lower of cost and market.

Investments in subsidiaries

Investments in subsidiaries are reported in the annual accounts at cost, in accordance with accounting treatment for Small Companies, the criteria for which the group satisfies.

Inventory

Inventory is valued at the lower of cost and net sales value.

Receivables

Accounts receivables and other receivables are recorded in the balance sheet at nominal value less a provision for doubtful accounts. Provision for doubtful accounts is determined on the basis of an assessment of individual receivables.

Guarantees

Provision is made for estimated guarantee expenses. The allocation is recorded within Other Short Term Liabilities in the Balance Sheet.



Octopus Bidco AS
Org.nr.: 927 459 175

NOTE 2: OTHER OPERATING EXPENSES

The company has no employees, and is therefore not included in scheme with mandatory occupational pensions.
The company has no general manager.
The members of the Board have not been paid any salary or other benefits per 31.12.2021.
The members of the Board are not entitled to special consideration upon termination or change in directorship.
Executives etc. do not have any loans in the company.
The company has not provided security for the benefit of executives or their close associates.

NOTE 3: TAXES

The table below shows the difference between accounting and tax values at the end of the year.

<i>Amounts in NOK 1000</i>	2021
Net profit before tax	338 368
Other temporary differences	-344 237
Temporary differences	-344 237
Tax losses carried forward	
Basis for deferred tax benefit	-5 868
Deferred tax benefit 22%	1 291
Deferred tax benefit not shown in the balance sheet	-1 291
Net deferred tax in the balance sheet	-

Estimated taxable income is as follows:

Amounts in NOK 1000	2021
Net profit before tax	338 368
Permanent differences	-344 237
Basis for payable taxes in the income statement	-5868
Taxable income 22%	0

Tax expense:

Amounts in NOK 1000	2021
Payable tax	-
Change in deferred tax	-
Net tax expense/(-) income	-



Octopus Bidco AS
Org.nr.: 927 459 175

NOTE 4: INVESTMENTS

Octopus Bidco AS acquired all of the shares in Ocean Yield AS in December 2021. Purchase price per share was NOK 41.259. The total numbers of shares in Ocean Yield AS is 175 286 575 and Octopus Bidco AS holds 100 % of the shares in Ocean Yield AS. At the time of the purchase, Ocean Yield AS was listed on the Norwegian Stock Exchange, and when Octopus Bidco AS acquired the company, the company was delisted in December 2021. On 11th February 2022 the Board of Directors of Ocean Yield AS declared a dividend to Octopus Bidco AS of USD 40 mill.

Octopus Bidco acquired 50 % of the shares in OY Holding LR 2 Limited from Aker Capital.

NOTE 5: CASH AND CASH EQUIVALENTS

The company has no restricted funds per 31.12.

NOTE 6: EQUITY

The share capital in the company is NOK 60.000 - and consist of 60.000 shares with nominal value of NOK 1,-. All shares give equal rights in the Company. The company is owned by Octopus Holdco 2 S-r-l. in Luxembourg (100%).

Changes in equity in 2021 are as follows:

Amounts in NOK 1000	Share capital	Share premium	Total paid-in capital	Retained earnings	Total equity
Equity 02.07.2021	30	-	-26	-	4
Capital contribution	30	5 658 428	5 658 458	-	5 658 458
Net profit after tax		-	-	338 368	338 368
Equity as of 31.12	60	5 658 428	5 658 432	338 368	5 996 830

NOTE 7: LONG-TERM INTEREST-BEARING DEBT

The Company holds a loan from Octopus Holdco 2 S.å r.l of NOK 1 578 479.907
The loan is interest bearing with a fixed interest rate at 5.2 %

NOTE 8: LEGAL DISUPTES/CONTINGENCIES

There are no significant matters per 31.12.

NOTE 9: EVENTS AFTER THE BALANCE SHEET DAY

There have been no significant events after the balance sheet day.