



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 925 239 712
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: RESERVOIR FARADAY HOLDING AS
Forretningsadresse: Kjøpmannsgata 52
7010 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 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: Roman Wyss
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2022

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, 14.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Other expenses		184 012	71 242
Sum kostnader		184 012	71 242
Driftsresultat		-184 012	-71 242
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		40 554 528	1 771 229
Other financial income		27 983 511	6 293 000
Sum finansinntekter		68 538 039	8 064 229
Rentekostnad til foretak i samme konsern		40 554 528	1 771 229
Other financial expenses		28 258 067	6 406 925
Sum finanskostnader		68 812 595	8 178 154
Netto finans		-274 556	-113 925
Ordinært resultat før skattekostnad		-458 568	-185 167
Income tax expense		-100 885	-40 737
Ordinært resultat etter skattekostnad		-357 683	-144 430
Årsresultat		-357 683	-144 430
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-357 683	-144 430
Totalresultat		-357 683	-144 430
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-357 683	-144 430
Sum overføringer og disponeringer		-357 683	-144 430



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		141 622	40 737
Sum immaterielle eiendeler		141 622	40 737
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		517 622 833	517 892 260
Lån til foretak i samme konsern		579 350 400	607 277 400
Sum finansielle anleggsmidler		1 096 973 233	1 125 169 660
Sum anleggsmidler		1 097 114 855	1 125 210 397
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Other short-term receivables		39 523 970	1 811 159
Sum fordringer		39 523 970	1 811 159
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Cash and cash equivalents		755 833	10 957 573
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		755 833	10 957 573
Sum omløpsmidler		40 279 803	12 768 732
SUM EIENDELER		1 137 394 658	1 137 979 129
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Share capital		500 000	30 000
Overkurs		518 464 526	528 479 930
Ikke registrert kapitalforhøyelse			470 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum innskutt egenkapital		518 964 526	528 979 930
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		502 113	144 430
Sum opptjent egenkapital		-502 113	-144 430
Sum egenkapital		518 462 413	528 835 500
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld		579 350 400	607 277 400
Sum annen langsiktig gjeld		579 350 400	607 277 400
Sum langsiktig gjeld		579 350 400	607 277 400
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		11 875	
Kortsiktig konserngjeld		60 000	60 000
Other current liabilities		39 509 970	1 806 229
Sum kortsiktig gjeld		39 581 845	1 866 229
Sum gjeld		618 932 245	609 143 629
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 137 394 658	1 137 979 129



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 684338

Enheten

Organisasjonsnummer: 925 239 712
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: RESERVOIR FARADAY HOLDING AS
Forretningsadresse: Kjøpmannsgata 52
7010 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 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: Roman Wyss
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2022

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, 21.07.2022

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: 925 239 712
RESERVOIR FARADAY HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Other expenses		184 012	71 242
Sum kostnader		184 012	71 242
Driftsresultat		-184 012	-71 242
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		40 554 528	1 771 229
Other financial income		27 983 511	6 293 000
Sum finansinntekter		68 538 039	8 064 229
Rentekostnad til foretak i samme konsern		40 554 528	1 771 229
Other financial expenses		28 258 067	6 406 925
Sum finanskostnader		68 812 595	8 178 154
Netto finans		-274 556	-113 925
Ordinært resultat før skattekostnad		-458 568	-185 167
Income tax expense		-100 885	-40 737
Ordinært resultat etter skattekostnad		-357 683	-144 430
Årsresultat		-357 683	-144 430
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-357 683	-144 430
Totalresultat		-357 683	-144 430
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-357 683	-144 430
Sum overføringer og disponeringer		-357 683	-144 430



Organisasjonsnr: 925 239 712
RESERVOIR FARADAY HOLDING AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		141 622	40 737
Sum immaterielle eiendeler		141 622	40 737
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		517 622 833	517 892 260
Lån til foretak i samme konsern		579 350 400	607 277 400
Sum finansielle anleggsmidler		1 096 973 233	1 125 169 660
Sum anleggsmidler		1 097 114 855	1 125 210 397
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Other short-term receivables		39 523 970	1 811 159
Sum fordringer		39 523 970	1 811 159
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Cash and cash equivalents		755 833	10 957 573
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		755 833	10 957 573
Sum omløpsmidler		40 279 803	12 768 732
SUM EIENDELER		1 137 394 658	1 137 979 129
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Share capital		500 000	30 000
Overkurs		518 464 526	528 479 930
Ikke registrert kapitalforhøyelse			470 000
Sum innskutt egenkapital		518 964 526	528 979 930
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		502 113	144 430
Sum opptjent egenkapital		-502 113	-144 430



Sum egenkapital	518 462 413	528 835 500
Gjeld		
Langsiktig gjeld		
Annen langsiktig gjeld		
Langsiktig konserngjeld	579 350 400	607 277 400
Sum annen langsiktig gjeld	579 350 400	607 277 400
Sum langsiktig gjeld	579 350 400	607 277 400
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	11 875	
Kortsiktig konserngjeld	60 000	60 000
Other current liabilities	39 509 970	1 806 229
Sum kortsiktig gjeld	39 581 845	1 866 229
Sum gjeld	618 932 245	609 143 629
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	1 137 394 658	1 137 979 129



Organisasjonsnr: 925 239 712
RESERVOIR FARADAY HOLDING 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



Skatteetaten

Vår dato
26.05.2021

Din/Deres dato
06.04.2021

Saksbehandler
Lars Waaltorp

800 80 000
Skatteetaten.no

Din/Deres referanse
AR423440460

Telefon
90833418

Org.nr
974761076

Vår referanse
2021/5572833

Postadresse
Postboks 9200 Grønland
0134 OSLO

U.off.

MAZARS AS
Fridtjof Nansens vei 19
0369 OSLO

Att. Ida Strøm Bakken

Tillatelse til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på engelsk

Vi viser til deres brev av 6. april 2021 der det søkes om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk for følgende selskaper:

Reservoir Faraday Holding AS	org.nr. 925 239 712
Reservoir Faraday AS	org.nr. 925 239 739

Skattekontoret gir på bakgrunn av en konkret helhetsvurdering de overnevnte selskaper dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk, jf. regnskapsloven § 3-4 tredje ledd. Dispensasjonen gjelder så lenge opplysningene som danner grunnlaget for vedtaket ikke endres vesentlig.

Kopi av dette brevet må sendes til Regnskapsregisteret i Brønnøysund sammen med årsregnskapet. Den regnskapspliktige må selv dokumentere ved dette brev at tillatelse er gitt.

Bakgrunn

Reservoir Faraday AS er eid av Reservoir Faraday Holding AS som igjen er eid av to utenlandske investeringsselskaper. Reservoir Faraday Holding AS er et holdingsselskap, som har til formål å blant annet eie aksjer og investere i virksomhet relatert til fornybar energi. Reservoir Faraday AS er et heleid datterselskap av Reservoir Faraday Holding AS som driver med investering i norsk vannkraft. Et av styremedlemmene i selskapene er utenlandsk.

Skattekontorets vurdering

Etter regnskapsloven § 3-4 tredje ledd skal "årsregnskapet og årsberetningen [...] være på norsk. Departementet kan ved [...] enkeltvedtak bestemme at årsregnskapet og/eller årsberetningen kan være på et annet språk."

I Ot. prp. nr. 42 (1997-1998) Om lov om årsregnskap mv., er det uttalt følgende om regnskapslovens formål, jf. pkt. 1.1:

"Regjeringen har som siktemål at regnskapsloven skal bidra til informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere. Regnskapsbrukerne er dels investorer og kreditorer som tilfører kapital til foretakene, og dels andre grupper som har interesse av å vite hvordan foretaket drives,



f.eks. de ansatte og lokalsamfunnet. Informasjonen til kapitalmarkedet skal gi grunnlag for riktig prising av finansielle objekter. Riktig prisdannelse på aksjer er en forutsetning for at ressursbruken i samfunnsøkonomien skal bli best mulig. Gode regnskaper vil også gjøre det vanskeligere for markedsdeltakere å ta ut spekulasjonsgevinster med basis i skjevt fordelt informasjon.”

Det fremgår således at et av hovedformålene med regnskapsloven er å bidra til “informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere”. Regnskapsbrukere vil omfatte, jf. uttalelsen i proposisjonen, blant andre investorer, kreditorer, ansatte og lokalsamfunnet.

Det er etter skattekontorets vurdering derfor avgjørende ved vurdering av om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og/eller årsberetning på norsk kan gis, at det ikke foreligger mulige brukere av regnskapsinformasjon som blir vesentlig berørt negativt ved en eventuell dispensasjon.

Det er særlig hensynet til brukerne av regnskapsinformasjon som skal vurderes ved en dispensasjonssøknad. I denne vurderingen har skattekontoret lagt særlig vekt på at selskapene er indirekte eller direkte eid av utenlandske investeringsselskaper. Videre er det vektlagt at selskapene driver virksomhet i en bransje der alle sentrale aktører behersker og benytter engelsk.

Vennligst oppgi vår referanse ved henvendelse i saken.

Med hilsen

Lars Waalorp
seniorrådgiver
Brukerdialog, brukerkontakt
Skatteetaten

Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer.



Financial Statements

Reservoir Faraday Holding AS

2021



Reservoir Faraday Holding AS Profit and loss statement

NOTE	OPERATING REVENUE AND OPERATING EXPENSES	2021	15.06.20 - 31.12.20
2	Other operating expenses	184 012	71 242
	Total operating expenses	184 012	71 242
	Operating profit/(loss)	-184 012	-71 242
	FINANCIAL INCOME AND FINANCIAL EXPENSES		
4	Other financial income	68 538 039	8 064 229
4	Other financial expenses	-68 812 595	-8 178 154
	Financial items, net	-274 556	-113 925
	Profit/(loss)before taxation	-458 568	-185 167
7	Income tax	-100 885	-40 737
	PROFIT/(LOSS) FOR THE FINANCIAL YEAR	-357 683	-144 430
	ALLOCATION OF NET PROFIT/(LOSS) AND EQUITY TRANSFERS		
8	Transferred to other equity	-357 683	-144 430
	Total allocations and equity transfers	-357 683	-144 430



Reservoir Faraday Holding AS Balance sheet at 31 December

NOTE	ASSETS	2021	2020
	Non-current assets		
	Intangible assets		
7	Deferred tax assets	141 622	40 737
	Total intangible assets	141 622	40 737
	Financial non-current assets		
6,9	Investments in subsidiary companies	517 622 833	517 892 260
6	Loans to group companies	579 350 400	607 277 400
	Total financial non-current assets	1 096 973 233	1 125 169 660
	Total non-current assets	1 097 114 855	1 125 210 397
	Current assets		
	Receivables		
6	Other receivables	39 523 970	1 811 159
	Total receivables	39 523 970	1 811 159
	Cash and cash equivalents	755 833	10 957 573
	Total current assets	40 279 803	12 768 732
	TOTAL ASSETS	1 137 394 658	1 137 979 129




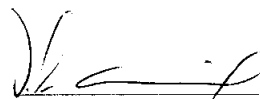
Reservoir Faraday Holding AS Balance sheet at 31 December

NOTE	SHAREHOLDERS EQUITY AND LIABILITIES	2021	2020
	Shareholders equity		
	Paid-in equity		
3,8	Share capital (1 000 shares at NOK 30)	500 000	30 000
8	Not registered capital increase	0	470 000
8	Not registered share premium	0	528 470 000
8	Share premium	518 464 526	9 930
	Total paid-in equity	518 964 526	528 979 930
	Retained earnings		
8	Other equity	-502 113	-144 430
	Total retained earnings	-502 113	-144 430
	Total shareholders equity	518 462 413	528 835 500
	Liabilities		
	Other non-current liabilities		
5,6	Other non-current liabilities	579 350 400	607 277 400
	Total non-current liabilities	579 350 400	607 277 400
	Current liabilities		
	Accounts payable	11 875	0
4,6	Other current liabilities	39 569 970	1 866 229
	Total current liabilities	39 581 845	1 866 229
	Total liabilities	618 932 245	609 143 629
	TOTAL SHAREHOLDERS EQUITY AND LIABILITIES	1 137 394 658	1 137 979 129

Board of Reservoir Faraday Holding AS

Roman Wyss
chairman of the board


Øystein Stavli
board member



Vidar Grønnevik
board member



Reservoir Faraday Holding AS

Notes to the accounts, year ended 31 December 2021

Note 1 Accounting policies

The financial statements have been prepared in accordance with the Norwegian Accounting Act of 1998 and generally accepted accounting principles in Norway.

Valuation and classification of assets and liabilities

Assets intended for permanent ownership or use in the business are classified as non-current assets. Other assets are classified as current assets. Receivables due within one year are classified as current assets. The classification of current and non-current liabilities is based on the same criteria.

Current assets are valued at the lower of historical cost and fair value.

Fixed assets are carried at historical cost, but are written down to their recoverable amount if this is lower than the carrying amount and the decline is expected to be permanent. Fixed assets with a limited economic life are depreciated on a systematic basis in accordance with a reasonable depreciation schedule.

Other long-term liabilities, as well as short-term liabilities, are valued at nominal value.

Investments in subsidiary companies

Investments in subsidiary companies are accounted using cost method.

Foreign currency

All balance sheet items denominated in foreign currencies are translated into NOK at the exchange rate prevailing at the balance sheet date.

Currency forward contracts are valued in the balance sheet at fair value on the balance sheet date.

Revenue

Revenue is recognised when it is earned, i.e. when the claim to remuneration arises. This occurs when the service or goods are performed, as the work is being done. The revenue is recognised with the value of the remuneration at the time of transaction.

Receivables

Trade receivables and other receivables are recognised at nominal value, less the accrual for expected losses of receivables. The accrual for losses is based on an individual assessment of each receivable.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash, bank deposits and other monetary instruments with a maturity of less than three months at the date of purchase.

Cost of sales and other expenses

In principle, cost of sales and other expenses are recognised in the same period as the revenue to which they relate. In instances where there is no clear connection between the expense and revenue, the apportionment is estimated. Other exceptions to the matching criteria are disclosed where appropriate.

Income taxes

Tax expenses are matched with operating income before tax. Tax related to equity transactions e.g. group contribution, is recognised directly in equity.

Tax expense consists of current income tax expense and change in net deferred tax. Deferred tax liabilities and deferred tax assets are presented net in the balance sheet.

Going concern assumption

The assumption of going concern is present, and the financial statement is based on this assumption.



Cash flow

The cash flow is prepared under the indirect method. Cash and cash equivalents includes cash, bank deposits and other short-term, liquid positions which instantaneously and with an immaterial exchange rate risk may be converted to cash amount and with remaining term of less than 3 months after acquisition date.

Note 2 Number of employees, benefits, loans to employees etc.

The company has no employees.

The company is not obligated to have a pension according to the law of mandatory pension.

There has not been paid any salaries or other remuneration to the board.

There has not been given any loan or guarantees to the board.

Auditor

Audit fees expensed for 2021 amount to NOK 7,500 ex VAT.

There has been a remuneration to the auditor of NOK 15,500 ex VAT for other services.

Note 3 Share capital and shareholder information

The share capital in the company at 31 December 2021 consists of the following classes:

	Number	Nominal amount	Carrying value
Ordinary shares	1 000	500,00	500 000
Total	1 000		500 000

Ownership structure

Largest shareholders as of 31 December 2021:

	Ordinary shares	Ownership share	Voting share
<i>Cologne Alternative Assets SICAV-SI</i>	500	50 %	50 %
<i>Swiss Life GIO II Hydro Holding S.à</i>	500	50 %	50 %
Total number of shares	1 000	100 %	100 %

Note 4 Combined items

Other financial income	2021	2020
Interests from group companies	40 554 528	1 771 229
Exchange gain	27 983 511	6 293 000
Total other financial income	68 538 039	8 064 229

Other financial expenses	2021	2020
Exchange loss	28 258 067	6 406 925
Interests to group companies	40 554 528	1 771 229
Total other financial expenses	68 812 595	8 178 154

Other current liabilities	2021	2020
Accrued interest expenses	39 500 470	1 771 229
Debt to to associated and group companies	60 000	60 000
Other accrued costs	9 500	35 000
Total other current liabilities	39 569 970	1 866 229

**Note 5 Other non-current liabilities**

Liabilities that mature more than five years after year end:	2021	2020
Other non-current liabilities	579 350 400	607 277 400
Total other non-current liabilities	579 350 400	607 277 400

Note 6 Related party balances

Counterpart	Loan to group companies 2021	Loan to group companies 2020	Other receivables 2021	Other receivables 2020
<i>Reservoir Faraday AS</i>	579 350 400	607 277 400	39 500 470	1 771 229
Total	579 350 400	607 277 400	39 500 470	1 771 229

Counterpart	Other current liabilities 2021	Other current liabilities 2020	Other non-current liabilities 2021	Other non-current liabilities 2020
<i>Cologne Alternative Assets SICAV-SI</i>	19 765 235	915 615	289 675 200	303 638 700
<i>Swiss Life GIO II Hydro Holding S.à</i>	19 765 235	915 615	289 675 200	303 638 700
Total	39 530 470	1 831 229	579 350 400	607 277 400

Secured borrowings and guarantees

The Subsidiary company, Reservoir Faraday AS, has a long-term loan from DNB Bank ASA. On behalf of the subsidiary, Reservoir Faraday Holding AS has pledged their stocks, along with current and future receivables from the subsidiary in relation to the loan extended to Reservoir Faraday AS from DNB Bank ASA.

Note 7 Income tax expense

Specification of income tax expense:	2021	2020
Changes in deferred tax	-141 622	-40 737
Tax on profit/(loss)	-141 622	-40 737

Reconciliation from nominal to real income tax rate:	2021	2020
Profit/(loss) before taxation	-458 568	-185 167
Estimated income tax according to nominal tax rate (22%)	-100 885	-40 737
Income tax expense	-100 885	-40 737

Specification of the tax effect of temporary differences and losses:	2021	2020
Losses carried forward	-643 735	-185 167
Total	-643 735	-185 167
Net deferred benefit in the balance sheet (22%)	-141 622	-40 737

Net deferred benefits are capitalized in the balance sheet on the basis of future income.



Note 8 Equity

Paid-in equity	Share capital	Share premium	Non-registered capital increase	Other equity	Total equity
As at 31.12.2020	30 000	528 479 930	470 000	-144 430	528 835 500
Cap. Increase 07.01.21	470 000		-470 000	0	0
Additional dividend distributic	0	-10 015 404	0	0	-10 015 404
This years profit	0	0	0	-357 683	-357 683
Equity at 31.12.2021	500 000	518 464 526	0	-502 113	518 462 413

Note 9 Investments in subsidiaries companies

Company	Date of acquisition	Registered office	Voting share	Ownership share
<i>Reservoir Faraday AS</i>	<i>09.11.2020</i>	<i>Trondheim</i>	<i>100 %</i>	<i>100 %</i>

Company	Equity latest financial statements	Profit/loss latest financial statements
<i>Reservoir Faraday AS</i>	<i>496 006 070</i>	<i>38 962 378</i>

The profit and equity is from the Financial Statement 2021.

Note 10 Covid-19

Operations have not been impacted by the disruptions caused by Covid-19. During 2021 Covid-19 was not a key contributor to prices.



Reservoir Faraday Holding AS

Cash flow statement

	2021	2020
CASH FLOW FROM OPERATIONS:		
Profit/(loss) before taxation	-458 568	-185 167
Change in trade payables	11 875	0
Change in other accrual items	-9 070	-607 222 330
Net cash flow from operations	-455 763	-607 407 497
CASH FLOW FROM INVESTMENT ACTIVITIES:		
Outflows due to purchases of financial non-current assets	0	-517 892 260
Net cash flow from investment activities	0	-517 892 260
CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES:		
Inflow due to new non-current liabilities	0	607 277 400
Net change in equity	0	528 979 930
Dividend payments	-10 015 404	0
Repayment of paid-in capital	269 427	0
Net cash flow from financing activities	-9 745 977	1 136 257 330
Net change in bank deposits, cash and equivalents	-10 201 740	10 957 573
Bank deposits, cash and equivalents at 1 January	10 957 573	0
Bank deposits, cash and equivalents at 31 December	755 833	10 957 573



mazars

Fridtjof Nansens vei 19

0369 Oslo

Norway

Tel: +47 23 19 63 00

www.mazars.no

To the General Assembly in
Reservoir Faraday Holding AS

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Statement of the auditing of the annual accounts

Opinion

We have audited the financial statements of Reservoir Faraday Holding AS (the company) showing a loss of NOK 357 683. The financial statements comprise the balance sheet as at December 31, 2021, the statement of income and statement of cash flows for the year then ended and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion

- the financial statements comply with applicable statutory requirements, and
- the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at December 31, 2021 and (of) its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company as required by laws and regulations and the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of International Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

The responsibility of the Board for the annual accounts

The management (the Board of Directors) is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting insofar as it is not likely that the enterprise will cease operations.

Mazars AS

Org. no. 979 605 994



mazars

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

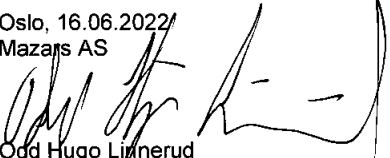
Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists.

Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

For further description of Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements reference is made to:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 16.06.2022
Mazars AS



Odd Hugo Ljernerud
State Authorized Public Accountant