



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 626 556
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OBLIGO GLOBAL INFRASTRUKTUR II AS
Forretningsadresse: c/o Obligo Investment Management AS
8. etg.
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: 24.05.2022

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: EUR	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2, 3	663 511	317 449
Sum kostnader		663 511	317 449
Driftsresultat		-663 511	-317 449
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt			10
Annen finansinntekt	6	1 908 154	944 273
Sum finansinntekter		1 908 154	944 283
Nedskrivning/reversert nedskr av finans anleggsmidler	1	-734 202	1 336 350
Annen rentekostnad		19 775	15 711
Annen finanskostnad	6	7 357	19 753
Sum finanskostnader		-707 070	1 371 814
Netto finans		2 615 224	-427 532
Ordinært resultat før skattekostnad		1 951 714	-744 980
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-22 470	22 470
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 974 184	-767 450
Årsresultat		1 974 184	-767 450
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 974 184	-767 450
Totalresultat		1 974 184	-767 450
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		442 456	
Avsatt til annen egenkapital		1 531 728	
Overført fra annen egenkapital	5		-767 450
Sum overføringer og disponeringer		1 974 184	-767 450



Balanse

Beløp i: EUR	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	1	42 692 953	26 574 575
Sum finansielle anleggsmidler		42 692 953	26 574 575
Sum anleggsmidler		42 692 953	26 574 575
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		135 866	11 744
Sum fordringer		135 866	11 744
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		765 769	2 433 199
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		765 769	2 433 199
Sum omløpsmidler		901 635	2 444 944
SUM EIENDELER		43 594 588	29 019 519
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4, 5	80 477	59 142
Overkurs	5	39 096 067	28 935 594
Ikke registrert kapitalforhøyelse	5	1 780 000	
Annen innskutt egenkapital	5		
Sum innskutt egenkapital		40 956 544	28 994 736



Balanse

Beløp i: EUR	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 974 184	
Udekket tap	5		
Sum opptjent egenkapital		1 974 184	
Sum egenkapital		42 930 728	28 994 736
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		9 073	2 313
Betalbar skatt	7		22 470
Utbytte		442 456	
Annen kortsiktig gjeld	8	212 331	
Sum kortsiktig gjeld		663 860	24 783
Sum gjeld		663 860	24 783
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		43 594 588	29 019 519



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 661510

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 626 556
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OBLIGO GLOBAL INFRASTRUKTUR II AS
Forretningsadresse: c/o Obligo Investment Management AS
8. etg.
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: 24.05.2022

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: 920 626 556
OBLIGO GLOBAL INFRASTRUKTUR II AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: EUR	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2, 3	663 511	317 449
Sum kostnader		663 511	317 449
Driftsresultat		-663 511	-317 449
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt			10
Annen finansinntekt	6	1 908 154	944 273
Sum finansinntekter		1 908 154	944 283
Nedskrivning/reversert nedskr av finans anleggsmidler			
	1	-734 202	1 336 350
Annen rentekostnad		19 775	15 711
Annen finanskostnad	6	7 357	19 753
Sum finanskostnader		-707 070	1 371 814
Netto finans		2 615 224	-427 532
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-22 470	22 470
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 974 184	-767 450
Årsresultat		1 974 184	-767 450
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 974 184	-767 450
Totalresultat		1 974 184	-767 450
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		442 456	
Avsatt til annen egenkapital		1 531 728	
Overført fra annen egenkapital	5		-767 450
Sum overføringer og disponeringer		1 974 184	-767 450



Sum egenkapital		42 930 728	28 994 736
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		9 073	2 313
Betalbar skatt	7		22 470
Utbytte		442 456	
Annen kortsiktig gjeld	8	212 331	
Sum kortsiktig gjeld		663 860	24 783
Sum gjeld		663 860	24 783
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		43 594 588	29 019 519



Organisasjonsnr: 920 626 556
OBLIGO GLOBAL INFRASTRUKTUR II 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



Årsregnskap 2021

Obligo Global Infrastruktur II AS

Org.nr.: 920 626 556



RESULTATREGNSKAP

OBLIGO GLOBAL INFRASTRUKTUR II AS

Beløp i EUR

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2021	2020
Annen driftskostnad	2, 3	663 511	317 449
Sum driftskostnader		663 511	317 449
Driftsresultat		-663 511	-317 449
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		0	10
Annen finansinntekt	6	1 908 154	944 273
Nedskrivning/reversert nedskr av finans anleggsmidler	1	-734 202	1 336 350
Annen rentekostnad		19 775	15 711
Annen finanskostnad	6	7 357	19 753
Resultat av finansposter		2 615 224	-427 532
Ordinært resultat før skattekostnad		1 951 714	-744 980
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-22 470	22 470
Ordinært resultat		1 974 184	-767 450
Årsresultat		1 974 184	-767 450
OVERFØRINGER			
Avsatt til utbytte		442 456	0
Avsatt til annen egenkapital		1 531 728	0
Overført fra annen egenkapital	5	0	767 450
Sum overføringer		1 974 184	-767 450



BALANSE

OBLIGO GLOBAL INFRASTRUKTUR II AS

Beløp i EUR

EIENDELER	Note	2021	2020
ANLEGGSMIDLER			
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i aksjer og andeler	1	42 692 953	26 574 575
Sum finansielle anleggsmidler		42 692 953	26 574 575
Sum anleggsmidler		42 692 953	26 574 575
OMLØPSMIDLER			
Andre kortsiktige fordringer		135 866	11 744
Sum fordringer		135 866	11 744
Bankinnskudd, kontanter o.l.		765 769	2 433 199
Sum omløpsmidler		901 635	2 444 944
Sum eiendeler		43 594 588	29 019 519



BALANSE

OBLIGO GLOBAL INFRASTRUKTUR II AS

Beløp i EUR

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2021	2020
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	4, 5	80 477	59 142
Overkurs	5	39 096 067	28 935 594
Ikke registrert kapitalforhøyelse	5	1 780 000	0
Sum innskutt egenkapital		40 956 544	28 994 736
Annen egenkapital		1 974 184	0
Sum opptjent egenkapital		1 974 184	0
Sum egenkapital		42 930 728	28 994 736
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		9 073	2 313
Betalbar skatt	7	0	22 470
Utbytte		442 456	0
Annen kortsiktig gjeld	8	212 331	0
Sum kortsiktig gjeld		663 860	24 783
Sum gjeld		663 860	24 783
Sum egenkapital og gjeld		43 594 588	29 019 519

Oslo, 24.05.2022

Styret i Obligo Global Infrastruktur II AS

Jens-Morten Wembstad
styreleder

Even Mesna Dahl
styremedlem

Knut Bringedal
styremedlem



Noter til regnskapet Obligo Global Infrastruktur II AS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Regnskapet føres i euro. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder for små foretak. Regnskapet dekker perioden fra 01.01.2021 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 finansinntekt 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

Regnskapet føres i Euro.

Pengeposter i annen valuta omregnes til balansedagens kurs. Transaksjoner i annen 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 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.

Andre forhold

Selskapet har ikke vært vesentlig påvirket av Covid-19 så langt. Det har i liten grad påvirket verdien av investeringene. I tråd med kravene til lov om alternative investeringer utarbeides det årsberetning som en del av årsregnskapet.



Note nr 1 - Investeringsportefølje

	Kommitert (USD)	Kommitert (EUR) *	Trukket (EUR)	Bokført verdi (EUR)
ISQ Global Infrastructure Fund II (EU), LP	10 000 000	8 829 289	5 947 278	7 072 030
Brookfield Super-Core Infrastructure Partners	10 000 000	8 829 289	8 829 289	8 585 138
Macquarie European Infrastructure Fund 6		10 000 000	6 690 992	6 701 546
Ancala Infrastructure Fund II SCSp		15 000 000	11 653 357	11 299 387
Taaleri Solarwind II SCSp RAIF		10 000 000	7 818 817	7 961 666
Antin Mid Cap Fund		10 000 000	1 253 830	1 073 186
Sum pr 31.12.2021	20 000 000	62 658 578	42 193 563	42 692 953

*Der hvor investeringene er gjort i USD er beløp omregnet til EUR for sammenligningsformål.

Investeringene bokføres til anskaffelseskost justert for eventuelle nedskrivninger, og bokført verdi reflekterer derfor ikke investeringenes virkelige verdi. Basert på motatte rapporter fra investeringene er virkelig verdi EUR 45 940 830.

Pr 31.12.2021 er det reversert tidligere nedskrivninger av porteføljen med EUR 734.202.

Note nr 2 - Lønn, antall ansatte.

Selskapet har i regnskapsåret ikke hatt ansatte.

Selskapet har ingen ansatte og er derfor ikke forpliktet til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Honorar til revisor er kostnadsført med EUR 30 374, hvorav EUR 18 477 gjelder bistand og attestasjoner.

Note nr 3 - Spesifikasjon av annen driftskostnad

	2021	2020
Honorar revisjon	30 374	22 176
Honorar forretningsførersel	33 134	24 726
Honorar forvaltning**	574 120	213 710
Honorar juridisk bistand	2 260	23 324
Reisekostnader *	1 784	4 452
Bankomkostnader	1 154	-
Kontofører/VPS	16 336	21 074
Forsikring	3 506	7 308
Andre driftskostnader	842	680
Sum	663 511	317 449

* Reisekostnader ifm. oppfølging av forvaltere.

** Det årlige forvaltningshonoraret beregnes med 0,75 % av kommittert kapital frem til 30 juni 2023. Fra denne dato blir forvaltningshonoraret beregnet med 0,75 % av VEK per år. 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, overvåking 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	1 470 172
Total godtgjørelse til ledende ansatte	591 354



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

Selskapets aksjekapital er på EUR 80 477.

Den er fordelt på følgende aksjeklasser:	Antall aksjer	Pålydende (NOK)
Ordinære aksjer:	42 484 435	0,02

Aksjonærliste	Aksjer	Andel
Arion banki	10 659 000	25,1 %
Opplysningsvesenets fond	5 082 128	12,0 %
Obligo Global Infrastruktur II Norge AS	4 769 032	11,2 %
Trond Mohn Stiftelse	3 480 903	8,2 %
DNV GL Pensjonskasse	3 480 903	8,2 %
Lifsværk Pension Fund	3 480 903	8,2 %
Øvrige aksjonærer	11 531 566	27,1 %
Sum	42 484 435	100,0 %

Selskapet eier pr 31.12.2021 ingen egne aksjer.

Ingen aksjeeier kan alene eller gjennom nærstående selskaper stemme for mer enn 89 % av stemmene i selskapet.

Note nr 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registret kapitalforh	Annen EK	Sum
Egenkapital 31.12.2020	59 142	28 935 594	-		28 994 736
01.06.2021 Capital call 14	8 155	3 926 112,16			3 934 267
26.10.2021 Capital call 15	2 395	1 197 603,44			1 199 998
05.11.2021 Capital call 16	5 786	2 914 213,88			2 920 000
22.11.2021 Capital call 17	4 999	2 564 999,55			2 569 999
12.08.2020 Capital call 18 Ikke registrert			1 780 000		1 780 000
Avsatt utbytte		-442 456			-442 456
Årets resultat				1 974 184	1 974 184
Egenkapital 31.12.2021	80 477	39 096 067	1 780 000	1 974 184	42 930 728

Note nr 6 - Finansinntekter og finanskostnader

Annen finansinntekt:	2021	2020
Valutagevinster	17 431	375 874
Motatte utbytter	1 890 724	568 398
Sum	1 908 154	944 273

Annen finanskostnad:	2021	2020
Valutatap	7 357	19 753
Sum	7 357	19 753



Note nr 7 - Skattekostnad.

Årets skattekostnad består av:	2021	2020
Betalbar skatt:	-	22 470
Endring utsatt skatt:	-	-
Endring betalbar skatt fra tidligere år:	-22 470	-
Sum	-22 470	22 470

Beregning av årets betalbare skatt:	2021	2020
Resultat før skatt:	1 951 714	-744 980
Endring midlertidige forskjeller:	-	-
Permanente forskjeller:	-2 568 020	972 059
Skattepliktig inntekt	-616 306	227 079

Betalbar skatt i balansen består av:	2021	2020
Betalbar skatt på årets resultat:	-	22 470
Skatt fra tidligere år:	-	-
Sum	-	22 470

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

	31.12.2020	31.12.2021	Endring
Andeler	-	-	-
Underskudd til fremføring	126 364	748 761	622 397
Inngår ikke i beregning av utsatt skatt	-126 364	-748 761	-622 397
Sum	-	-	-
Utsatt skattefordel	-	-	-

Utsatt skattefordel balanseføres bare i den grad det er sannsynlig at det blir nyttiggjort.

Sats for beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel var 1.1.2021: 22% og 31.12.2021: 22%.

Ved avleggelse av årsregnskapet har selskapet ikke mottatt deltakeroppgaver fra andeler i USDF. Skattemessig resultat fra disse selskapene er ikke inkludert i beregningen av betalbar skatt. Selskapets skattemelding vil sendes inn på et senere tidspunkt når deltakeroppgavene foreligger. Eventuelle endringer i betalbar skatt vil regnskapsføres i 2022.

Note nr 8 - 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.



BDO AS
Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Obligo Global Infrastruktur II AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Obligo Global Infrastruktur II 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: 27WZL-YHO3W-IVJEL-XWUPT-NCP4C-KBFX



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: 27WZL-YHO3W-IVJEL-XWUPT-NCP4C-KBFYX

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>



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