



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - 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: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Vincent Olivier Policard
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.05.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 17.06.2025



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | | | 83 476 |
| Annen driftskostnad | | 2 479 199 | 5 655 909 |
| Sum kostnader | | 2 479 199 | 5 739 385 |
| Driftsresultat | | -2 479 199 | -5 739 385 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på inv. i datterselskap og tilknyttet selskap | | 359 418 266 | 413 959 100 |
| Annen finansinntekt | | 3 076 028 | 7 996 703 |
| Sum finansinntekter | | 362 494 294 | 421 955 803 |
| Annen finanskostnad | | | 43 533 574 |
| Sum finanskostnader | | | 43 533 574 |
| Netto finans | | 362 494 294 | 378 422 229 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 360 015 095 | 372 682 844 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 2 | 34 310 | 304 868 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 359 980 785 | 372 377 976 |
| Årsresultat | | 359 980 785 | 372 377 976 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer annen egenkapital | 4 | 359 980 785 | 372 377 976 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 359 980 785 | 372 377 976 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 3 | 7 281 476 098 | 7 281 476 098 |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 3 | 44 372 648 | 44 372 648 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 7 325 848 746 | 7 325 848 746 |
| Sum anleggsmidler | | 7 325 848 746 | 7 325 848 746 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | | 181 525 | 25 570 |
| Sum fordringer | | 181 525 | 25 570 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 8 947 524 | 8 162 842 |
| Sum omløpsmidler | | 9 129 049 | 8 188 412 |
| SUM EIENDELER | | 7 334 977 795 | 7 334 037 158 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 4, 5 | 160 000 | 160 000 |
| Overkurs | 4 | 6 260 887 362 | 6 622 610 717 |
| Annen innskutt egenkapital | 4 | -25 570 | -25 570 |
| Sum innskutt egenkapital | | 6 261 021 792 | 6 622 745 147 |
| Opptjent egenkapital | | | |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Annen egenkapital | 4 | 1 071 031 705 | 710 746 052 |
| Sum opptjent egenkapital | | 1 071 031 705 | 710 746 052 |
| Sum egenkapital | | 7 332 053 497 | 7 333 491 199 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 70 749 | 888 276 |
| Betalbar skatt | 2 | | 304 868 |
| Skyldige offentlige avgifter | | | -726 044 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 2 853 549 | 78 859 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 2 924 298 | 545 959 |
| Sum gjeld | | 2 924 298 | 545 959 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 7 334 977 795 | 7 334 037 158 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 427674

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Vincent Olivier Policard
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.05.2024

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 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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, 06.06.2024

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 | 2023 | 2022 |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | | | 83 476 |
| Annen driftskostnad | | 2 479 199 | 5 655 909 |
| Sum kostnader | | 2 479 199 | 5 739 385 |
| Driftsresultat | | -2 479 199 | -5 739 385 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på inv. i datterselskap og tilknyttet selskap | | 359 418 266 | 413 959 100 |
| Annen finansinntekt | | 3 076 028 | 7 996 703 |
| Sum finansinntekter | | 362 494 294 | 421 955 803 |
| Annen finanskostnad | | | 43 533 574 |
| Sum finanskostnader | | | 43 533 574 |
| Netto finans | | 362 494 294 | 378 422 229 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | | |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 2 | 34 310 | 304 868 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 359 980 785 | 372 377 976 |
| Årsresultat | | 359 980 785 | 372 377 976 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer annen egenkapital | 4 | 359 980 785 | 372 377 976 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 359 980 785 | 372 377 976 |



Organisasjonsnr: 927 459 175
OCTOPUS BIDCO AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2023 2022

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

| | | | |
|--------------------------------------|---|----------------------|----------------------|
| Investering i datterselskap | 3 | 7 281 476 098 | 7 281 476 098 |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 3 | 44 372 648 | 44 372 648 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 7 325 848 746 | 7 325 848 746 |
| Sum anleggsmidler | | 7 325 848 746 | 7 325 848 746 |

Omløpsmidler Varer

Fordringer

| | | | |
|-----------------------|--|----------------|---------------|
| Andre fordringer | | 181 525 | 25 570 |
| Sum fordringer | | 181 525 | 25 570 |

Bankinnskudd, kontanter og lignende Sum bankinnskudd, kontanter og lignende

| | | | |
|-------------------------|--|------------------|------------------|
| | | 8 947 524 | 8 162 842 |
| Sum omløpsmidler | | 9 129 049 | 8 188 412 |

SUM EIENDELER 7 334 977 795 7 334 037 158

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

| | | | |
|---------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| Aksjekapital | 4, 5 | 160 000 | 160 000 |
| Overkurs | 4 | 6 260 887 362 | 6 622 610 717 |
| Annen innskutt egenkapital | 4 | -25 570 | -25 570 |
| Sum innskutt egenkapital | | 6 261 021 792 | 6 622 745 147 |

Opptjent egenkapital

| | | | |
|---------------------------------|---|----------------------|--------------------|
| Annen egenkapital | 4 | 1 071 031 705 | 710 746 052 |
| Sum opptjent egenkapital | | 1 071 031 705 | 710 746 052 |

Sum egenkapital 7 332 053 497 7 333 491 199

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld



| | | | |
|---------------------------------|---|----------------------|----------------------|
| Leverandørgjeld | | 70 749 | 888 276 |
| Betalbar skatt | 2 | | 304 868 |
| Skyldige offentlige avgifter | | | -726 044 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 2 853 549 | 78 859 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 2 924 298 | 545 959 |
| Sum gjeld | | 2 924 298 | 545 959 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 7 334 977 795 | 7 334 037 158 |



Organisasjonsnr: 927 459 175
OCTOPUS BIDCO AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
5

Antall aksjer og aksjeeiere

| <u>Aksjeklasse</u> | <u>Ant. aksjer</u> | <u>Pålydende</u> | <u>Bokført verdi</u> |
|--------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| Ordinary Shares | 160000.00 | 1.00 | 160000.00 |

| <u>Aksjeeiere - fritekst</u> | <u>Antall</u> | <u>Eierandel</u> | <u>Aksjeklasse</u> |
|------------------------------|---------------|------------------|--------------------|
| Octopus Midco AS | 160000.00 | 100.00% | Ordinary shares |

| <u>Sum</u> | <u>Sum antall</u> | <u>Sum eierandel</u> |
|------------|-------------------|----------------------|
| | 160000.00 | 100.00% |

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note
3

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

| <u>Navn og adresse</u> | <u>Eierandel</u> | <u>Stemmeandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Resultat</u> |
|------------------------|------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| Oy Holding LR2 Limited | 50.00% | 50.00% | 9089039.00 | -2217583.00 |
| Ocean Yield AS | 100.00% | 100.00% | 3893699720.0 | 335221270.00 |

Consolidated accounts for the group is done by Octopus Holdco 1 s.a.r.l., Luxembourg
Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Nei

| <u>Navn</u> | <u>Forretningskontor</u> |
|------------------|--------------------------|
| Octopus Midco AS | Asker |



Skatteetaten

Vår dato
02.08.2022

Din/Deres dato
27.06.2022

Saksbehandler
Thor-Petter Sørli

800 80 000
Skatteetaten.no

Din/Deres referanse
AR495845252

Telefon
41 33 44 77

Org.nr
974761076

Vår referanse
2022/5074271

Postadresse
Postboks 9200 Grønland
0134 OSLO

OCTOPUS BIDCO AS
c/o Ocean Yield AS, Postboks 513
1327 LYSAKER

Dispensasjon fra kravet om å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk

Vi viser til Octopus Bidco AS' (org.nr. 927 459 175) søknad om dispensasjon fra kravet om å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk.

Skattekontoret gir på bakgrunn av en konkret helhetsvurdering selskapet dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk, jf. regnskapsloven § 3-4 tredje ledd. Dispensasjonen forutsetter at engelsk språk benyttes i stedet ved utarbeidelsen, og at øvrige opplysninger som vedtaket baserer seg på, heller ikke endres vesentlig.

Kopi av dette brevet må sendes Regnskapsregisteret i Brønnøysund sammen med årsregnskapet. Det påligger den regnskapspliktige å dokumentere ved dette brev at tillatelsen er gitt.

Bakgrunn

Fra søknaden siteres:

Som begrunnelse for søknaden om å levere årsregnskap og årsberetning på engelsk vil vi legge til at Octopus Bidco AS eies 100 % av Octopus Holdco 2 Limited, som holder til i Luxemburg. Det er ingen norsktalende personer i selskapets styre. Styreleder er bosatt i Storbritannia og all kommunikasjon til styret og eiere foregår på engelsk. Octopus Bidco AS eier 100 % av aksjene i Ocean Yield AS. Ocean Yield AS har tidligere fått godkjent fritak fra krav om produksjon og levering av norsk versjon av årsrapport.

Årsrapporten for Octopus Bidco AS blir utarbeidet på engelsk, og en eventuell oversettelse til norsk vil påføre selskapet en vesentlig ekstrautgift. Vi kan ikke se at det vil være andre interessenter av regnskapet som vil ha behov for å få dette på norsk.

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, kunder 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.

Som nevnt ovenfor er det særlig hensynet til brukerne av regnskapsinformasjon som skal vurderes ved en dispensasjonssøknad. I dette tilfellet er det opplyst at kommunikasjon med de fleste av selskapets interessenter og samarbeidspartnere skjer på engelsk. Selskapets eiere er engelskspråklige og vil ikke ha mulighet for å forstå årsregnskap og årsberetning på norsk. Skattekontoret finner at disse forholdene samlet tilsier at dispensasjon fra kravet om å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk kan gis.

Vennligst oppgi vår referanse ved henvendelse i saken.

Med hilsen

Lene Bjørkevoll
underdirektør
Innsats, storbedrift
Skatteetaten

Thor-Petter Sørli

Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer.



KPMG AS
Sarkedalsveien 6
P.O. Box 7000 Majorstuen
N-0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

To the General Meeting of Octopus Bidco AS

Independent Auditor's Report

Opinion

We have audited the financial statements of Octopus Bidco AS (the Company), which comprise the balance sheet as at 31 December 2023, the income statement 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 31 December 2023, and its financial performance 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 relevant laws and regulations in Norway and the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of 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.

Responsibilities of the Board of Directors for the Financial Statements

The Board of Directors (management) 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. The financial statements use the going concern basis of accounting insofar as it is not likely that the enterprise will cease operations.

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.

Offices in:

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserede revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

| | | | |
|---------|--------------|------------|------------|
| Oslo | Elverum | Mo i Rana | Tromsø |
| Alta | Finnsnes | Molde | Trondheim |
| Arendal | Hamar | Sandefjord | Tynset |
| Bergen | Haugesund | Stavanger | Ulsteinvik |
| Bodo | Knarvik | Stord | Alesund |
| Drammen | Kristiansand | Straume | |

Penneo Dokumentnøkkel: UGK1 C-L02BF-SAG0E-K4N6O-Z3UFY-5MXW7



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

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. We design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves a true and fair view.

We communicate with the Board of Directors regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Oslo, 15 May 2024

KPMG AS

Stian Tørrestad
State Authorised Public Accountant
(This document is signed electronically)

Penneo Dokumentnøkkel: UGK1C-L02BF-SAG0E-K4N6O-Z3UFY-5MXW7



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."

Tørrestad, Stian

Partner

Serienummer: no_bankid:9578-5997-4-257132

IP: 80.232.xxx.xxx

2024-05-15 15:32:49 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: UGK1C-L02BF-SAG0E-K4N6O-Z3UFY-5MXW7

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/validator>



Octopus Bidco AS

Annual report 2023

Annual accounts

- Income statement**
- Balance sheet**
- Notes**

Auditor's report



Octopus Bidco AS

Income statement

| | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Operating expenses | | | |
| Payroll expenses | | 0 | 83 476 |
| Other operating expenses | | 2 479 199 | 5 655 909 |
| Total operating expenses | | <u>2 479 199</u> | <u>5 739 385</u> |
| Operating result | | <u>-2 479 199</u> | <u>-5 739 385</u> |
| Financial income and expenses | | | |
| Income from investments in subsidiaries and associated companies | | 359 418 266 | 413 959 100 |
| Other financial income | | 3 076 028 | 7 996 703 |
| Other financial expenses | | 0 | 43 533 574 |
| Net financial items | | <u>362 494 294</u> | <u>378 422 229</u> |
| Ordinary result before tax | | <u>360 015 095</u> | <u>372 682 844</u> |
| Tax on ordinary result | 2 | <u>34 310</u> | <u>304 868</u> |
| Net profit or loss for the year | | <u>359 980 785</u> | <u>372 377 976</u> |
| Allocated as follows | | | |
| Transferred to other equity | 4 | 359 980 785 | 372 377 976 |



Octopus Bidco AS

Balance sheet pr. 31. desember

| | Note | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| Fixed assets | | | |
| <i>Financial assets</i> | | | |
| Investments in subsidiaries | 3 | 7 281 476 098 | 7 281 476 098 |
| Investments in associated companies | 3 | 44 372 648 | 44 372 648 |
| Total financial assets | | <u>7 325 848 746</u> | <u>7 325 848 746</u> |
| Total fixed assets | | <u>7 325 848 746</u> | <u>7 325 848 746</u> |
| Current assets | | | |
| <i>Receivables</i> | | | |
| Other receivables | | 181 525 | 25 570 |
| Cash and cash equivalents | | <u>8 947 524</u> | <u>8 162 842</u> |
| Total current assets | | <u>9 129 049</u> | <u>8 188 412</u> |
| Total assets | | <u>7 334 977 795</u> | <u>7 334 037 158</u> |



Octopus Bidco AS

Balance sheet pr. 31. desember

| | Note | 2023 | 2022 |
|------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| Equity | | | |
| <i>Paid-in capital</i> | | | |
| Share capital | 4, 5 | 160 000 | 160 000 |
| Share premium reserve | 4 | 6 260 887 362 | 6 622 610 717 |
| Other paid-in capital | 4 | -25 570 | -25 570 |
| Total paid-in capital | | <u>6 261 021 792</u> | <u>6 622 745 147</u> |
| <i>Retained earnings</i> | | | |
| Other equity | 4 | 1 071 031 705 | 710 746 052 |
| Total equity | | <u>7 332 053 497</u> | <u>7 333 491 199</u> |
| Liabilities | | | |
| <i>Current liabilities</i> | | | |
| Trade creditors | | 70 749 | 888 276 |
| Tax payable | 2 | 0 | 304 868 |
| Public duties payable | | 0 | -726 044 |
| Other short-term liabilities | | 2 853 549 | 78 859 |
| Total current liabilities | | <u>2 924 298</u> | <u>545 959</u> |
| Total liabilities | | <u>2 924 298</u> | <u>545 959</u> |
| Total equity and liabilities | | <u>7 334 977 795</u> | <u>7 334 037 158</u> |

Asker, 15 May 2024

Vincent Olivier Policard

Chariman

Lars Øie Spitalen
Board member

Bernardo Maria De Sousa E
Holstein Salgado Nogueira
Board member

Niels Didrich Buch

Board member



Octopus Bidco AS

Notes til regnskapet for 2023

Note - 1 Accounting Principles

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

Subsidiaries and investment in associate

Subsidiaries and investments in associates are valued at cost in the company accounts. The investment is valued as cost of the shares in the subsidiary, less any impairment losses. An impairment loss is recognised if the impairment is not considered temporary, in accordance with generally accepted accounting principles. Impairment losses are reversed if the reason for the impairment loss disappears in a later period.

Dividends, group contributions and other distributions from subsidiaries are recognised in the same year as they are recognised in the financial statement of the provider. If dividends / group contribution exceed withheld profits after the acquisition date, the excess amount represents repayment of invested capital, and the distribution will be deducted from the recorded value of the acquisition in the balance sheet for the parent company.

Balance sheet classification

Current assets and short term liabilities consist of receivables and payables due within one year, and items related to the inventory cycle. Other balance sheet items are classified as fixed assets / long term liabilities.

Current assets are valued at the lower of cost and fair value. Short term liabilities are recognized at nominal value.

Fixed assets are valued at cost, less depreciation and impairment losses. Long term liabilities are recognized at nominal value.

Trade and other receivables

Trade receivables and other current receivables are recorded in the balance sheet at nominal value less provisions for doubtful debts. Provisions for doubtful debts are calculated on the basis of individual assessments. In addition, for the remainder of accounts receivables outstanding balances, a general provision is carried out based on expected loss.

Income tax

The tax expense consists of the tax payable and changes to deferred tax. Deferred tax/tax assets are calculated on all differences between the book value and tax value of assets and liabilities. Deferred tax is calculated as 22 percent of temporary differences and the tax effect of tax losses carried forward. Deferred tax assets are recorded in the balance sheet when it is more likely than not that the tax assets will be utilized. Taxes payable and deferred taxes are recognised directly in equity to the extent that they relate to equity transactions.



Octopus Bidco AS

Notes til regnskapet for 2023

Note 2 - Income taxes

| <i>Tax base estimation</i> | 2023 | 2022 |
|--|--------------|--------------|
| Ordinary result before tax | 360 015 095 | 372 682 844 |
| Permanent differences | -359 418 266 | -413 959 100 |
| Cut interest deduction | 0 | 42 662 019 |
| General income | 596 829 | 1 385 763 |
| Previously carried forward deficit | -4 179 694 | 0 |
| Not included in the deferred tax calculation | 3 582 865 | 0 |
| Tax base | 0 | 1 385 763 |
| Total payable tax in the balance | 0 | 304 868 |

Note 3 - Investment in subsidiaries and associate

| Parent Company name | Business office address |
|---------------------|-------------------------|
| Octopus Midco AS | Asker |

| Company | Location | Share owners | Owner Share | Net profit 2023 | Equity 31.12 | Book value 31.12 |
|------------------------|----------|--------------|-------------|-----------------|---------------|------------------|
| Oy Holding LR2 Limited | Valetta | 50 % | 50 % | -2 217 583 | 9 089 039 | 44 372 648 |
| Ocean Yield AS | Bærum | 100 % | 100 % | 335 221 270 | 3 893 699 720 | 7 281 476 098 |
| Total | | | | 333 003 687 | 3 902 788 759 | 7 325 848 746 |

Consolidated accounts for the group is done by Octopus Holdco 1 s.a.r.l., Luxembourg



Octopus Bidco AS

Notes til regnskapet for 2023

Note 4 - Owners equity

| | Share capital | Share premium reserve | Other paid-in capital | Other equity | Total |
|----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|---------------|
| Owners equity 01.01. | 160 000 | 6 622 610 717 | -25 570 | 710 746 052 | 7 333 491 199 |
| Profit for the year | 0 | 0 | 0 | 359 980 785 | 359 980 785 |
| Repayment of share premium | 0 | -361 723 355 | 0 | 0 | -361 723 355 |
| Other changes | 0 | 0 | 0 | 304 868 | 304 868 |
| Owners equity 31.12. | 160 000 | 6 260 887 362 | -25 570 | 1 071 031 705 | 7 332 053 497 |

Note 5 - Equity

Share capital:

| | Number of shares | Face value | Book value |
|-----------------|---------------------|------------|------------|
| Ordinary Shares | 160 000 | 1 | 160 000 |

Shareholders per 31.12:

| | Ordinary shares | Ownership share | Voting rights |
|------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Octopus Midco AS | 160 000 | 100 % | 100 % |