



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 995 435 454  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: OMEGA XL AS  
Forretningsadresse: c/o Stiftelsen Uni  
Gautstadalléen 21  
0349 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Harald Tesaker  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 14.06.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*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, 13.09.2022



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	5	347 146	314 279
<b>Sum kostnader</b>		<b>347 146</b>	<b>314 279</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-347 146</b>	<b>-314 279</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt	7	13	9 021
Annen finansinntekt	7	59 936 608	27 582 233
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>59 936 621</b>	<b>27 591 254</b>
Annen rentekostnad	7	4 938 446	5 306 831
Annen finanskostnad			200 647
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>4 938 446</b>	<b>5 507 478</b>
<b>Netto finans</b>		<b>54 998 175</b>	<b>22 083 776</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>54 651 029</b>	<b>21 769 497</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>54 651 029</b>	<b>21 769 497</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>54 651 029</b>	<b>21 769 497</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføring til/fra fond		58 911 284	27 546 729
Overføringer til/fra annen egenkapital		-4 260 255	-5 777 232
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>54 651 029</b>	<b>21 769 497</b>



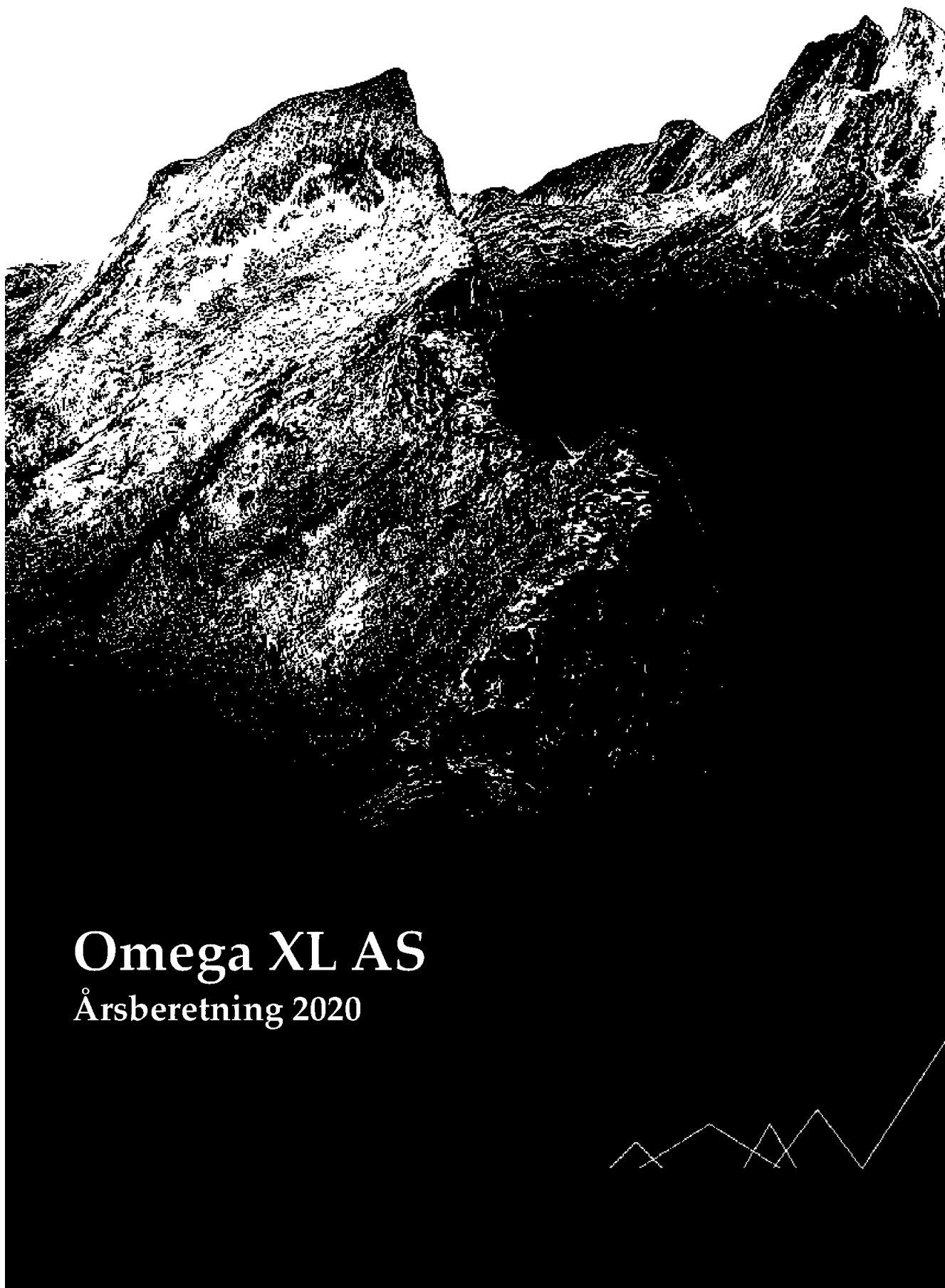
### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	7,8	401 482 676	295 406 199
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>401 482 676</b>	<b>295 406 199</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>401 482 676</b>	<b>295 406 199</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		20 894	112 389
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>20 894</b>	<b>112 389</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>20 894</b>	<b>112 389</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>401 503 570</b>	<b>295 518 588</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital		235 145	235 145
Overkurs		40 089 000	40 089 000
Annen innskutt egenkapital		2 031 625	2 031 625
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>42 355 770</b>	<b>42 355 770</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond		79 324 998	20 413 714
Annen egenkapital		81 467 843	85 728 098
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>160 792 841</b>	<b>106 141 812</b>



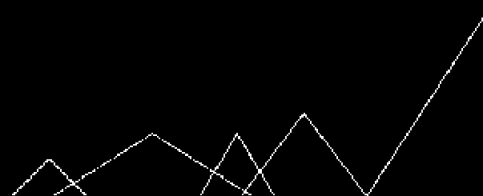
## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>203 148 611</b>	<b>148 497 582</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	197 916 283	146 579 844
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>197 916 283</b>	<b>146 579 844</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>197 916 283</b>	<b>146 579 844</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner		328 550	346 676
Annen kortsiktig gjeld		110 126	94 486
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>438 676</b>	<b>441 162</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>198 354 959</b>	<b>147 021 006</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>401 503 570</b>	<b>295 518 588</b>



# Omega XL AS

## Årsberetning 2020





## Virksomhetens art

Omega XL AS («Selskapet») ble etablert i 2010 og virksomheten startet samme år. Pareto Asset Management AS overtok i 2015 som forvalter av Selskapet, i medhold av lov om forvaltning av alternative investeringsfond («AIF»). Pareto Asset Management er et forvaltningsselskap for verdipapirfond med tillatelse til å drive forvaltning av alternative investeringsfond («AIFM»), investeringsrådgivning og aktiv forvaltning. Selskapets og forvalters virksomheter drives fra Pareto Asset Managements hovedkontor i Dronning Mauds gate i Oslo.

Selskapet er et tilføringsfond og investerer dermed minst 85 % av sine eiendeler i et annet alternativt investeringsfond. Omega XL AS skal investere i Pareto Nordic Omega, et annet alternativt investeringsfond eller verdipapirfond med tilsvarende investeringsstrategi, eller på annen måte ha en eksponering mot tilsvarende investeringsstrategi. Selskapets formål er å benytte finansiell giring for å øke eksponeringen, som normalt vil være 200 % av NAV ved bruk av en forpliktelsesmodell. Finansiell giring er definert som enhver metode forvalter benytter til å øke eksponeringen for Selskapet. Finansiell giring kan skje gjennom bruk av lån av kontanter eller verdipapirer, eller giring gjennom derivater eller på andre måter.

## Selskapets utvikling

Verdiutviklingen i 2020 lå på den positive siden gjennom hele året, og verdijustert egenkapital (VEK) pr. aksje endte opp 36,8 prosent for året som helhet. 2020 ble således det åttende strake år med positiv avkastning. Til sammenligning steg Oslo Børs 4,6 prosent målt ved hovedindeksen OSEBX, mens fondsindeksen OSEFX steg 7,3 prosent i løpet av 2020.

Av nordiske indekser steg både MSCI Nordic Countries og VINX Benchmark Cap Net med henholdsvis 24,0 prosent og 25,3 prosent gjennom året, begge målt i norske kroner.

De siste fem årene har Selskapet oppnådd en annualisert avkastning på 10,7 prosent. Tilsvarende tall for Oslo Børs er 9,8 prosent for hovedindeksen og 10,3 prosent for fondsindeksen, mens MSCI Nordic Countries har steget 9,3 prosent og VINX Benchmark Cap Net NOK har levert 11,0 prosent. Alt målt i norske kroner.

Siden investeringsstart 1. desember 2010 har VEK pr. aksje økt 245,6 prosent. I samme periode har OSEBX steget 145,9 prosent og OSEFX 149,9 prosent, mens de nordiske indeksene MSCI Nordic Countries og VINX Benchmark Cap Net har steget hhv. 189,6 og 245,0 prosent. Avkastningen er målt i norske kroner.

Deloitte AS er Selskapets revisor pr. 31.12.2020 mens DNB Bank ASA er depotmottaker.

## Aksjekapital og aksjonærforhold

Aksjekapitalen forble uendret gjennom 2020. Ved utløpet av 2020 er Selskapets aksjekapital kr 235.145 fordelt på 235.145 aksjer pålydende kr 1.

Gjennom 2020 har selskapets største aksjonær kjøpt seg opp til over 90% eierandel i selskapet. I 2021 har aksjonæren også kjøpt de siste aksjene og eier ved tidspunkt for signering av regnskapene 100% av selskapets aksjer. I en ekstraordinær generalforsamling i desember 2020 ble det vedtatt at forvaltningsavtalen med Pareto Asset Management AS skal avsluttes samt at selskapets vedtekter endres.

Informasjon om Selskapets aksjonærer fremkommer av årsregnskapets note 2.



## Kommentar fra forvalter av mottakerfondets investeringsstrategi

Vi er fornøyd med både avkastning og meravkastning for året 2020. Det var et usedvanlig begivenhetsrikt år i aksjemarkedet, der vi opplevde store utslag som en følge av utbruddet av en pandemi, presidentvalg i USA, kraftig økning i pengepolitiske stimuli og fokus på selskaper som fremmer bærekraftig utvikling.

Ingen selskaper hadde i løpet av året betydelig negative bidrag til våre verdier.

På den positive siden er det flere gode bidragsyttere, med, blant annet, Q-linea, Scatec og Nordic Semiconductor, som mer enn doblet seg i verdi.

Q-linea rapporterte i løpet av 2020 om betydelige fremskritt i utviklingen av en ny og bedre metode for sepsisdiagnostikk, dvs. diagnose av blodforgiftning. Sepsis er en alvorlig infeksjon og en av de vanligste dødsårsakene på sykehus. På verdensbasis dør seks til ti millioner mennesker hvert år. Raskere og mer presis diagnose av infeksjonene vil gi bedre medisiner og redusere antall dødsfall.

Scatec har hatt en positiv operasjonell utvikling gjennom 2020. De har også inngått en avtale om kjøp av SN Power, som eier vannkraftverk i Laos, Filipinene og Uganda og arbeider med utvikling av nye anlegg. Men den sterke kursoppgangen tilskriver vi primært økt fokus i markedet mot selskaper som bidrar til en bærekraftig utvikling. Vi kjøpte aksjer i selskapet for første gang da det gikk på børs høsten 2014.

Nordic Semiconductors trådløse kommunikasjonsløsninger er å finne i stadig nye produkter, og flere globale teknologigiganter bruker eller vil bruke disse løsningene i produkter med potensial for virkelig store volumer. Følgelig har estimatene for selskapets fremtidige omsetning økt gjennom året. Vi har vært aksjonærer i selskapet i over ti år og har sett selskapet øke omsetningen kraftig.

## Risiko i selskapet

Selskapet er eksponert for ulike risikoer.

- *Kreditrisiko*
- *Likviditetsrisiko*
- *Markedsrisiko*  
Selskapets finansielle giring gir initielt 200 % eksponering i mottakerfondet, og styret vurderer samlet markedsrisiko som meget høy.
- *Valutarisiko*  
Selskapets finansielle giring gir initielt 200 % eksponering i mottakerfondet, og styret vurderer samlet valutarisiko som meget høy.

Se årsregnskapets noter 1 og 7 for utfyllende informasjon som risiko.

## Organisasjon, ansatte og arbeidsmiljø

Selskapet har ingen ansatte. Styret består av tre menn som alle er ansatt i forvaltningsselskapet. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak som har betydning for likestilling og arbeidsmiljøet.

Virksomheten forårsaker hverken forurensning eller miljøskader.



## Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært noen hendelser i Selskapet frem til dato for signering av årsregnskapet.

## Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet er utarbeidet under denne forutsetningen.

## Redegjørelse for årsregnskapet

Netto finansposter ble kr 55,0 millioner i 2020 mot kr 22,1 millioner i 2019.

Resultat før skatt ble kr 54,7 millioner i 2020 mot kr 21,8 millioner i 2019.

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 402 millioner, mot kr 296 millioner året før.

Egenkapitalandelen pr. 31. desember 2020 var 50,6 prosent, sammenlignet med 50,2 prosent året før.

## Årsresultat og disponeringer

Styret mener regnskapet gir et korrekt bilde av Selskapets årsresultat, eiendeler, gjeld og finansielle stilling. Resultat før skattekostnad ble kr 54.651.029 mot kr 21.769.497 i 2019.

Årsresultat etter skatt på kr 54.651.029 foreslås disponert som følger:

Overført fra/til fond for urealiserte gevinster	58.911.284
Overført fra/til annen egenkapital	-4.260.255
<b>Totalt disponert</b>	<b>54.651.029</b>

I STYRET FOR OMEGA XL AS

Oslo, 14. juni 2021

  
Finn Øystein Bergh  
(Styrets leder)

  
Harald Tesaker  
(Styremedlem)

  
Svend Egil Bergh  
(Styremedlem)

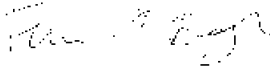


<b>Omega XL AS</b>		<b>Balanse</b>	
	<b>Noter</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Fondsandeler	7, 8	401 482 676	295 406 199
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>401 482 676</b>	<b>295 406 199</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>401 482 676</b>	<b>295 406 199</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	7	0	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>20 894</b>	<b>112 389</b>
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>20 894</b>	<b>112 389</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>401 503 570</b>	<b>295 518 588</b>



<b>Omega XL AS</b>		<b>Balanse</b>	
	<b>Noter</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	2	235 145	235 145
Overkurs		40 089 000	40 089 000
Annen innskutt egenkapital		2 031 625	2 031 625
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>42 355 770</b>	<b>42 355 770</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealisert gevinst		79 324 998	20 413 714
Annen egenkapital		81 467 843	85 728 098
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>160 792 841</b>	<b>106 141 812</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	4	<b>203 148 611</b>	<b>148 497 582</b>
<b>GJELD</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Banklån	7	197 916 283	146 579 844
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>197 916 283</b>	<b>146 579 844</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt		0	0
Påløpte renter banklån		328 550	346 676
Annen kortsiktig gjeld		110 125	94 486
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>438 675</b>	<b>441 162</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>198 354 959</b>	<b>147 021 006</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>401 503 570</b>	<b>295 518 588</b>

Oslo, 14. juni 2021  
I styret for Omega XL AS

  
Finn Øystein Bergh  
styrets leder

  
Harald Tesaker  
styremedlem

  
Svend Egil Bergh  
styremedlem



**Omega XL AS**

**Kontantstrømoppstilling**

<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
Periodens resultat før skattekostnad	54 651 029	21 769 497	
Rentekostnad	4 938 445	5 306 831	
Kursgevinst - realisert	-1 025 323	0	
Kursgevinst - endring urealisert	-58 911 284	-27 546 729	
Kurstap - realisert	0	200 647	
Kurstap - endring urealisert	0	0	
Endring leverandørgjeld	15 639	2 826	
Endring andre tidsavgrensningsposter	0	0	
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>A</b>	<b>-331 494</b>	<b>-266 928</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
Netto kjøp (-) / salg av fondsandeler	-46 139 869	-11 046 356	
Netto tilført ved opptak banklån	46 379 869	-2 372 333	
Endring kortsiktige fordringer	0	24 912 263	
<b>Likviditetsendring fra investeringer</b>	<b>B</b>	<b>240 000</b>	<b>11 493 574</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>			
Kapitalnedsettelse ved innløsning av aksjer	0	-11 151 128	
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>C</b>	<b>0</b>	<b>-11 151 128</b>
Netto endring i likvider gjennom perioden	<b>A+B+C</b>	-91 495	75 518
Likviditetsbeholdning ved periodens start		112 389	36 871
<b>Likviditetsbeholdning ved periodens slutt</b>		<b>20 894</b>	<b>112 389</b>



## Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og forenklet IFRS.

### Investeringer

Selskapets investering består av fondsandeler i det irske alternative investeringsfondet Pareto Nordic Omega I NOK (mottakerfondet), et underfond at Pareto plc. Fondsandelen oppbevares i depot hos Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), som lånefinansierer deler av investeringen og kategoriseres som "Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi" (FVPL) under IFRS. Investeringen vurderes til virkelig verdi i balansen med verdiendring over resultatet i henhold til "Fair value option" i IFRS 9. Kjøp og salg av fondsandeler balanseføres på handelsdato som sammenfaller med verdivurdering av mottakerfondet.

### Gjeld

Opptak og tilbakebetaling av banklån balanseføres til nominelt beløp på betalingstidspunktet. IFRS kategorisering av banklån er "Finansielle forpliktelser målt til kost". Påløpte ikke-forfalte rentekostnader er kostnadsført i regnskapet.

### Fordringer

Selskapets fordringer består av solgte andeler i mottakerfondet og balanseføres på handelsdato som sammenfaller med verdivurdering av mottakerfondet. Under IFRS kategoriseres fordringene som "Utlån og fordringer". Det er ikke forventet tap på fordringer og det gjøres ingen avsetninger. Selskapet låner ikke ut sine eiendeler.

### Inntekter

Selskapet har ingen kunder eller driftsinntekter og vurderer IFRS 15 som ikke relevant for regnskapet.

### Virkelig verdi

Selskapets regnskapsvaluta er norske kroner (NOK). Alle finansielle instrumenter er vurdert til virkelig verdi (markedsverdi) pr. 31.12.2020 og det gjøres ikke ytterligere vurderinger eller avsetninger etter IFRS 9. Selskapet har ingen eiendeler i annen valuta enn NOK. Mottakerfondets andelsverdi er vurdert til markedsverdi pr. 31.12.2020, hvor verdipapirer og bankinnskudd i utenlandsk valuta er omregnet til NOK på grunnlag av valutakurser pr. 31.12.2020. Endringen kategoriseres som "Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet" i IFRS. Selskapets gjeld er i NOK og har dermed ingen "Finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet" etter IFRS.

### Kategori

Finansielle eiendeler, herunder investeringer, gjeld og fordringer, kategoriseres iht. IFRS 7 som Verdsettelsesnivå 2 (Andre teknikker hvor all input som har signifikant effekt på virkelig verdi er observerbar, direkte eller indirekte).

### 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 eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som ikke er utlignet, og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen. Investeringens skattemessige aksjeandel forutsettes å ligge innenfor fritaksmodellen.

### Finansiell risikostyring

Selskapet er eksponert for følgende risikoer fra bruk av finansielle instrumenter:

- kreditt risiko
- likviditetsrisiko
- markedsrisiko
- valutarisiko
- motpartsrisiko
- operasjonell risiko

### Kreditt risiko

Kreditt risiko er risiko for finansielle tap om en motpart til et finansielt instrument ikke klarer å oppfylle sine kontraktsmessige forpliktelser og oppstår som følge av Selskapets investeringer.



## Omega XL AS

Noter 2020

### **Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisiko er risiko for at Selskapet ikke vil kunne oppfylle finansielle forpliktelser etterhvert som de forfaller. Oppstår dersom mottakerfondet ikke kan foreta utbetaling av innløsning av andelene Selskapet eier. For løpende driftskostnader avsettes det tilstrekkelig likviditet til å dekke antatte forpliktelser.

### **Markedsrisiko**

Markedsrisiko er risiko for at endring i markedspriser, f.eks. renter og aksjekurser, påvirker inntekter eller verdi på finansielle instrumenter. Risikoen forekommer ved kurssvingninger i porteføljen til mottakerfondet.

### **Valutarisiko**

Valutarisiko er risiko for at endring i valutakurser, målt mot norske kroner, påvirker verdien på finansielle instrumenter dersom det ikke utføres sikringsforretning. Risiko forekommer ved valutakurssvingninger i porteføljen til mottakerfondet.

### **Motpartsrisiko**

Risiko for at motpart ikke oppfyller sine forpliktelser til Selskapet.

### **Operasjonell risiko**

Risiko for mangelfulle rutiner eller systemer, menneskelig svikt eller at Selskapet eller mottakerfondet ikke blir forvaltet i henhold til investeringsstrategi og risikoprofil.

### **Kontantstrømoppstilling**

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

## Note 2 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 235 145 består av 235 145 aksjer pålydende kr. 1,-. Alle aksjer har like rettigheter.

Selskapets aksjonærer:	Antall aksjer	Eierandel
STIFTELSEN UNI	233 145	99,1 %
PHR HOLDING AS	2 000	0,9 %
Totalt 2 aksjonærer	235 145	100,0 %



## Omega XL AS

Noter 2020

### Note 3

#### Skatt

Periodens skattekostnad fremkommer slik:	2020	2019
Betalbar skatt på periodens resultat	0	0
Brutto endring utsatt skatt	0	0
<b>Periodens totale skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Periodens alminnelige inntekt fremkommer slik:	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	54 651 029	21 769 497
Endring midlertidige forskjeller	0	0
<i>Permanente forskjeller</i>		
Realisert kursgevinst/-tap fondsandeler (skattemessig aksjeandel)	-1 025 323	165 143
Realisert kursgevinst/-tap fondsandeler (skattemessig renteandel)	0	0
Endring urealisert kursgevinst/-tap fondsandeler	-58 911 284	-27 546 729
3 % av netto skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	0	0
Benyttet fremførbart skattemessig underskudd	0	0
<b>Skattepliktig resultat / Alminnelig inntekt</b>	<b>-5 285 578</b>	<b>-5 612 089</b>
Betalbar skatt (22 %)	0	0
Effektiv skattesats	0,0 %	0,0 %

#### Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:

	2020	2019
<i>Forskjeller som utlignes:</i>		
Andre forskjeller	0	0
Underskudd til fremføring	-51 579 289	-46 293 711
<b>Sum</b>	<b>-51 579 289</b>	<b>-46 293 711</b>
Utsatt skatt / skattefordel (22 %)	-11 347 444	-10 184 616
Endring i utsatt skatt / skattefordel som følge av endring i skattesatser	0	0

Utsatt skattefordel balanseføres ikke.

### Note 4

#### Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Annen opptjent EK	Fond for urealisert gev.	Sum
Egenkapital 01.01.	235 145	40 089 000	2 031 625	85 728 098	20 413 714	148 497 582
Årets resultat				-4 260 255	58 911 284	54 651 029
Egenkapital 31.12.	235 145	40 089 000	2 031 625	81 467 843	79 324 998	203 148 611

### Note 5

#### Honorar, godtgjørelse mv.

##### Lønnskostnader

Selskapet har ikke hatt noen ansatte i regnskapsåret, og er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. En slik tjenstepensjonsordning er derfor ikke opprettet.

Det er ikke utbetalt noen godtgjørelse til styret i 2020. Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter.

##### Godtgjørelsesordning

Pareto Asset Management har vedtatt en godtgjørelsesordning som har til formål å fremme god styring og kontroll av selskapets risiko i samsvar med selskapets og fondenes strategi, overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser.

Godtgjørelsesordningen skal motvirke risikotakning som er uforenelig med risikoprofil, vedtekter og øvrige stiftelsesdokumenter til fond under forvaltning, samt bidra til å unngå interessekonflikter.

Godtgjørelsesordningen gjelder for alle medarbeidere i Pareto Asset Management. Alle skal ha en markedsmessig total godtgjørelse og kan i tillegg til fastlønn motta en diskresjonær variabel godtgjørelse.



## Omega XL AS

Noter 2020

Godtgjørelsesordningen skal være innrettet slik at de fremmer langsiktighet og ansvarlighet blant medarbeidere. Diskresjonær godtgjørelse fastsettes under hensyntagen til medarbeiderens forretningsenhet og foretaket som helhet, samt etter nærmere definerte kvantitative og kvalitative kriterier.

Enkelte medarbeidere «særskilte ansatte» er underlagt særskilte krav om balanse mellom fast og variabel godtgjørelse og tilbakehold av variabel godtgjørelse. For særskilte medarbeidere skal minst halvparten av variabel godtgjørelse holdes tilbake av selskapet, som betinget kapital og plasseres i selskapets verdipapirfond. Tilbakeholdt kapital utbetales i like store deler over en treårsperiode, justert for mer- eller mindreavkastning i perioden på en pro rata basis. Administrerende direktør, leder salg, leder forvaltning, leder drift, finansdirektør, leder compliance, leder risikostyring og enkelte porteføljeforvaltere omfattes av de særskilte reglene i godtgjørelsesordningen.

Forvaltningsselskapet har et godtgjørelsesutvalg oppnevnt av styret som skal forberede alle saker om godtgjørelsesordningen som skal avgjøres av styret. Godtgjørelsesutvalget består av styrets leder, samt ett aksjonærvalgt og ett andelseiervalgt styremedlem som er uavhengig av selskapets daglige ledelse. Godtgjørelsesutvalget innstiller variabel godtgjørelse til administrerende direktør og særskilte ansatte overfor styret, og fører tilsyn med administrerende direktørs fastsettelse av variabel godtgjørelse til øvrige ansatte.

<b>Godtgjørelse i NOK for 2020</b>	<b>Antall</b>	<b>Fast</b>	<b>Variabel</b>	<b>Totalt</b>
Total godtgjørelse for alle ansatte	56	32 889 786	54 748 663	87 638 449

<b>Ansatte kategorisert som særskilte medarbeidere</b>	<b>Antall</b>	<b>Fast</b>	<b>Variabel*</b>	<b>Totalt</b>
Ledende ansatte	9	6 973 120	15 913 663	22 886 783
Risikotakere	8	5 633 333	10 755 000	16 388 333

\* 50 % er tilbakeholdt som betinget kapital over en periode på 3 år, og utbetales pro rata på årlig basis.

### Revisor

Kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeler seg slik :	2020	2019
Revisjon	41 250	46 250
Andre tjenester	0	0
Sum godtgjørelse til revisor	41 250	46 250

Alle tall er inkl. mva.

### Note 6 Resultat pr. aksje

	2020	2019
Årets resultat	54 651 029	21 769 497
Antall aksjer	235 145	235 145
Resultat pr. aksje	232,41	92,58
Verdijustert egenkapital (VEK) pr. aksje 31.12.	863,93	631,51

### Note 7 Finansielle instrumenter og risiko

#### Investeringsstrategi og risikoprofil

Omega XL AS er et alternativt investeringsfond som investerer i Nordic Omega Plc, et annet alternativt investeringsfond eller verdipapirfond med tilsvarende investeringsstrategi, eller på annen måte har en eksponering mot tilsvarende investeringsstrategi.

Det er innenfor fondets formål å benytte finansiell giring for å øke eksponeringen, som normalt vil være 200 % av NAV ved bruk av en forpliktelsesmodell. Finansiell giring er definert som enhver metode forvalter benytter til å øke eksponeringen for Selskapet. Finansiell giring kan skje gjennom bruk av lån av kontanter eller verdipapirer, eller giring gjennom derivater eller på andre måter.

#### Selskapets risikoprofil og bruk av systemer for risikostyring

Som følge av at Selskapet er et tilførselsfond er mottakerfondets ureviderte risikorapport vedlagt årsrapporten. Utarbeidelse av risikorapporter er en sentral del av den løpende risikostyringen i Selskapet. I tillegg benyttes Advent Rules Manager for løpende kontroll.



## Omega XL AS

Noter 2020

Ettersom Selskapet benytter finansiell giring er risikoprofilen betydelig høyere enn den for mottakerfondet.

### Endringer i systemer for likviditetsstyring

Det er ingen endringer i systemer for likviditetsstyring.

### Prosentvis andel av Selskapets eiendeler som er gjenstand for særlige ordninger fordi de er illikvide

Selskapet har ingen eiendeler som er gjenstand for særlige ordninger.

### **Finansiell giring**

Pr. 31.12.2020 var finansiell giring som følger under en forpliktelsesmodell 197,6 % for Omega XL AS. Den finansielle giringen er oppnådd gjennom banklån gjennom Skandinaviske Enskilda Banken AB (publ).

### **Kreditrisiko**

Utsteder kan komme i en situasjon der man ikke kan innfri sine forpliktelser ved forfall. Usikkerhet rundt utstедers betalingsevne kan medføre forbigående eller vedvarende verditap.

Balanseført verdi av finansielle eiendeler representerer maksimal kreditteksponering.

<b>Maksimal eksponering for kreditrisiko på balansedagen var:</b>	<b>Nivå</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Investering i fondsandeler	2	401 482 676	295 406 199
Fordringer	2	0	0
Bankinnskudd	2	20 894	112 389
Rentebærende gjeld hos Skandinaviske Enskilda Banken AB (publ)	2	197 916 283	146 579 844

### **Motpartsrisiko og likviditetsrisiko**

Risiko for at motpart ikke oppfyller sine forpliktelser til Selskapet eller mottakerfondet, for eksempel ikke betaler et avtalt beløp eller ikke leverer verdipapirer som avtalt.

Manglende likviditet i et verdipapir kan gjøre det vanskelig med en verddivurdering eller omsetning på et gitt tidspunkt. Dersom mottakerfondet ikke kan realisere verdipapirer i tide til utbetaling for solgte fondsandeler, kan Selskapet ikke møte sine forpliktelser overfor långiver. Mottakerfondets portefølje består i hovedsak av noterte, omsettelige verdipapirer, og er åpent for innløsning av andeler ved utløpet av hver måned. Utbetaling foretas etter 10 dager, långiver er godt kjent med syklusen og porteføljen, og samarbeider med Selskapet om planlegging av likviditet.

Økning i rentenivået vil medføre økte kostnader og være en likviditetsbelastning for Selskapet. En renteøkning også påvirke aksjemarkedet og dermed utviklingen i mottakerfondet.

Ved utgangen av året hadde Selskapet følgende rentebærende finansielle instrument:

<b>Instrumenter med variabel rente</b>	<b>Balanseført verdi</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Lån hos Skandinaviske Enskilda Banken AB (publ)	197 916 283	146 579 844
<b>Annen renteinntekt</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Andre renteinntekter	13	9 021
<b>Sum annen renteinntekt</b>	<b>13</b>	<b>9 021</b>
<b>Annen rentekostnad</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Rentekostnad banklån	4 938 445	5 306 831
Andre rentekostnader	0	0
<b>Sum annen rentekostnad</b>	<b>4 938 445</b>	<b>5 306 831</b>

### **Markedsrisiko**

Verdien av en portefølje av verdipapirer vil endre seg som følge av endringer i de finansielle markedene. Ved bevegelser i f.eks. rentenivå og aksjekurser kan forvaltningsresultatet til mottakerfondet, som har høy risiko, bli påvirket i betydelig grad. Finansieringskostnaden på Selskapets giring kan også bli påvirket. På grunn av finansiell giring har Selskapet 200 % eksponering i mottakerfondet og samlet markedsrisiko vurderes som meget høy.



## Omega XL AS

Noter 2020

### Valutarisiko

Porteføljen til mottakerfondet hadde ved utgangen av 2020 ca. 40 % av sine eiendeler notert i utenlandsk valuta. Det utføres ingen sikringsforretninger. Effekter av endringer i valutakurser mot norske kroner kan sammenlignes med markedsrisiko. Videre påvirkes også valutaeksponeringen av Selskapets finansielle giring og valutarisiko vurderes dersom som meget høy.

### Operasjonell risiko

Pareto Asset Management AS har utarbeidet interne rutiner, og benytter systemer for løpende overvåkning av risiko, for å redusere sannsynligheten for operasjonelle feil.

### Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Kategorisering av finansielle eiendeler	Nivå	2020	2019
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	2	59 936 608	27 381 586
Utlån og fordringer	2	0	0
Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi	2	401 503 570	295 518 588
Finansielle forpliktelser målt til kost	2	197 916 283	146 579 844

Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultatet	2020	2019
Balanseført verdi på finansielle eiendeler 01.01.	295 518 588	257 050 632
- hvorav akkumulert netto urealisert gevinst eller tap	20 413 714	-7 133 015
Netto realiserte gevinster eller tap gjennom året	1 025 323	-165 143
Netto endring urealiserte gevinster eller tap gjennom året	58 911 284	27 546 729
Balanseført verdi på finansielle eiendeler 31.12.	401 503 570	295 518 588
- hvorav akkumulert netto urealisert gevinst eller tap	58 911 284	20 413 714

### Derivater

Investering i derivater kan øke risikoen i Selskapet. Pr. 31.12.2020 eier Selskapet ingen derivater.

## Note 8 Mottakerfond

Omega XL AS er et tilføringsfond (feeder fund). Mottakerfondet Pareto Nordic Omega I NOK, et underfond av Pareto plc, er registrert i Irland og godkjent av The Central Bank of Ireland. SMT Trustees (Ireland) Ltd. er depotmottaker for fondet, og administrator er SMT Fund Services (Ireland) Ltd.

I 2020 hadde mottakerfondet løpende kostnader på 1,20 % inkludert forvaltningshonorar til forvaltningsselskapet.

I tillegg påløp resultatbasert suksesshonorar på 3,64 % i mottakerfondet for perioden Selskapet var investert.

## Note 9 Tegning og innløsning

Selskapet er et alternativt investeringsfond ("AIF") organisert som et norsk aksjeselskap ("AS"). Det foreligger ikke generell adgang til tegning av nye aksjer etter investors anmodning. Nytegning av aksjer kan utføres bare dersom Selskapet vedtar å iverksette emisjon for utvidelse av aksjekapitalen. Styret har for tiden ikke fullmakt til å utvide aksjekapitalen i selskapet og har heller ingen planer om ny emisjon.

Aksjonærer har vedtektsfestet adgang til å innløse aksjen to ganger årlig, til VEK pr. 30. juni og 31. desember. Anmodning om innløsning av aksjen må være Pareto Asset Management AS i hende innen første dag i innløsningsmåneden, hhv. 1. juni og 1. desember. Innløsning gjennomføres som kapitalnedsettelse iht. aksjeloven.

Det er likebehandling av alle aksjonærer og ingen avtaler om særskilte unntak foreligger.



## Deloitte.

Deloitte AS  
Uronning Eufemias gate 14  
Postboks 221 Sentrum  
N-0212 Oslo  
Norway

Tel: +47 23 27 90 00  
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Omega XL AS

### UAVHENGIG REVISORS BERETNING

#### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

##### Konklusjon

Vi har revidert Omega XL AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

##### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

##### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

##### Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

##### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities apply separate and independent policies, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties (DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other). DTTL does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.no](http://www.deloitte.no) to learn more.

© Deloitte AS

Regnskap til Finn Lages og Berne Lages munn av Deloitte AS  
Organisasjonsnummer 995435454

Revisjonsberetning for regnskapsåret 2020 for 995435454



## Deloitte.

side 2  
Uavhengig revisors beretning -  
Omega XL AS

vår konklusjon. Betyggende 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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

### Uttalelse om andre lovmessige krav

#### Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

#### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 14. juni 2021  
Deloitte AS

Jørn Borchgrevink  
statsautorisert revisor

Publisert på [www.brno.no](https://www.brno.no) 14. juni 2021 kl 14:54





## Pareto plc - Pareto Nordic Omega



Report date: 31.12.2020  
Fund size: NOK 583,679,990  
Inception date: 2 December 2005

Benchmark: n.a.  
Fund type: Specialised fund  
Fund structure: Q/AIF

Domicile: Ireland

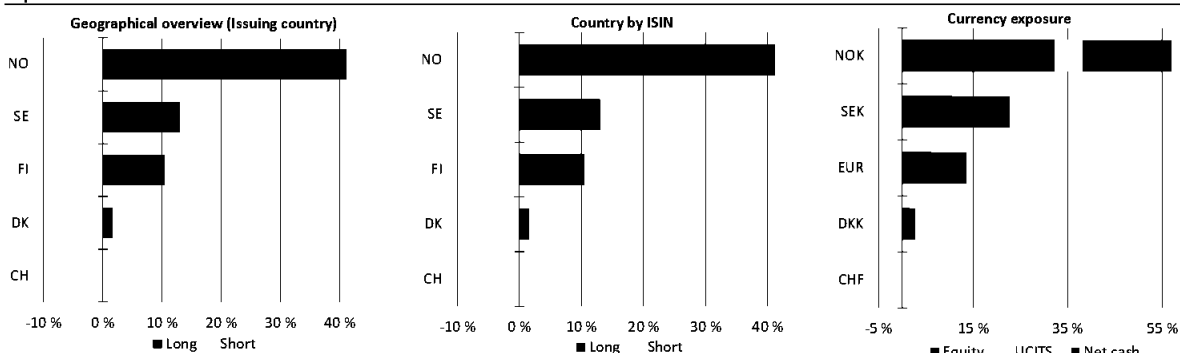
### Risk and reward profile



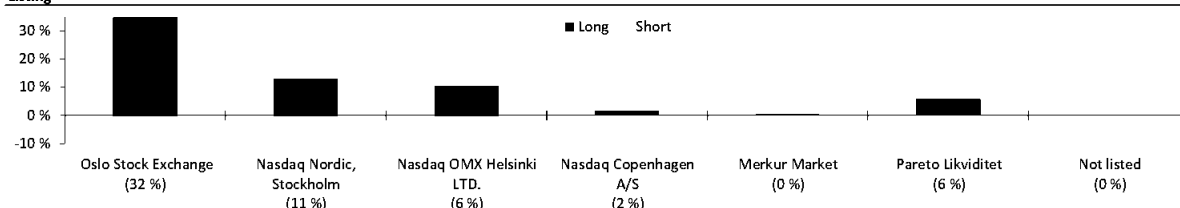
## Risk Profile

The risk profile of the fund is high due to flexibility in the investment strategy with regards to asset allocation, financial instruments and leverage.

### Exposure



### Listing



### Concentration Risk

Largest exposure: Scatec Solar AS (8.2%)  
Largest exposure sector: Consumer Staples (12%)  
Diversification (number of holdings not cash): 26  
Diversification (number of issuers): 25  
Diversification (number of group issuers): 25  
Deposits: 43%

### Limits from the prospectus

Equity securities should primarily be listed: TRUE  
Fixed income should primarily be rated at least investment grade: TRUE

### Credit risk - bonds

The fund holds no positions in bonds.

The fund has a holding in a UCITS fixed income fund (Pareto Likviditet). Pareto Likviditet's credit risk is corresponding to investment grade.

### Leverage

Gross method (article 7)		MAX 300%	Balance	
Direct investment equity (absolute values)	411 259 554		Equities - Long	353 746 283 61%
+ Direct investments in UCITS (absolute values)	34 451 624		Equities - Short	-57 513 271 -10%
+ Derivatives converted to underlying assets	-		Fixed income - Long	34 451 624 6%
+ Cash & Cash Equivalent (absolute values)	127 071 790		Fixed income - Short	- 0%
- Cash & Cash Equivalent (NOK)	-125 924 970		Cash - Long	253 767 947 43%
= SUM	446 857 998	77%	Cash - Short	-772 593 0%
Net market value	583 679 990		Net Market Value	583 679 990 100%
Commitment method (article 8)		MAX 200%	Value at Risk	
Direct investment equity (absolute values)	411 259 554		1 month: 7.95%	
+ Direct investments in UCITS (absolute values)	34 451 624		Bloomberg Model: Global Equity Fundamental, 99%	
+ Derivatives converted to underlying assets	-			
+ Cash & Cash Equivalent (absolute values)	254 540 540			
= SUM	700 251 718	120%		
Net market value	583 679 990			



## Avkastning i Omega XL AS

Omega XL AS var overtakende selskap i fusjoner med Omega XL II AS og Omega XL III AS med regnskapsmessig gjennomføring 1. januar 2013. Bytteforholdene ble beregnet på grunnlag av selskapenes VEK pr. 31. desember 2012.z

Tabellen nedenfor viser avkastning også for aksjeeiere som tegnet i opprinnelige emisjoner for overdragende selskaper, justert for aksjesplitt og bytteforhold. For aksjeindekser til sammenligning er avkastning siden oppstart beregnet fra oppstart av det fusjonerte selskapet pr. 1. desember 2010.

Opprinnelig selskap	Omega XL AS	Omega XL II AS	Omega XL III AS	Oslo Børs	VINX Cap Net
Startdato	01.12.2010	01.07.2011	01.12.2011	Fondindeks	Index NOK
Siste måned	3,1 %	3,1 %	3,1 %	4,9 %	1,4 %
Hittil i 2020	36,8 %	36,8 %	36,8 %	7,3 %	25,3 %
Siste år	36,8 %	36,8 %	36,8 %	7,3 %	25,3 %
To år	60,2 %	60,2 %	60,2 %	28,0 %	54,7 %
Tre år	36,6 %	36,6 %	36,6 %	25,1 %	45,6 %
Fire år	60,8 %	60,8 %	60,8 %	46,5 %	73,7 %
Fem år	66,0 %	66,0 %	66,0 %	63,3 %	68,3 %
Siden oppstart	245,6 %	277,1 %	339,2 %	149,9 %	245,0 %
To år (annualisert)	26,6 %	26,6 %	26,6 %	13,1 %	24,4 %
Tre år (annualisert)	11,0 %	11,0 %	11,0 %	7,7 %	13,3 %
Fire år (annualisert)	12,6 %	12,6 %	12,6 %	10,0 %	14,8 %
Fem år (annualisert)	10,7 %	10,7 %	10,7 %	10,3 %	11,0 %
Siden oppstart (ann.)	13,1 %	15,0 %	17,7 %	9,5 %	13,1 %

Tabellen nedenfor viser avkastning og annualisert avkastning siden oppstart for aksjeeiere som tegnet i de opprinnelige emisjonene for henholdsvis Omega XL AS (Selskapet), Omega XL II AS og Omega XL III AS.

	Startdato	Fond/selskap		Oslo Børs Fondindeks		VINX Cap Net NOK	
		Netto	Ann.	Netto	Ann.	Netto	Ann.
Omega XL AS	01.12.2010	245,6 %	13,1 % <sup>f</sup>	149,9 %	9,5 % <sup>f</sup>	245,0 %	13,1 %
Omega XL II AS	01.07.2011	277,1 %	15,0 %	139,1 %	9,6 %	243,8 %	13,9 %
Omega XL III AS	01.12.2011	339,2 %	17,7 %	177,8 %	11,9 %	293,5 %	16,3 %



Omega XL AS

Dronning Mauds gate 3  
0250 Oslo

Postboks 1810, Vika  
NO-0123 Oslo

t: 22 87 87 00  
f: 22 01 58 50  
e: [post@paretoam.com](mailto:post@paretoam.com)

[www.paretoam.com](http://www.paretoam.com)

