



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 438 695
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: AVIVA INVESTORS E-RELI NORWAY HOLDING AS
Forretningsadresse: C/O TMF Norway AS
Hagaløkkveien 26
1383 ASKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Øyvind Hammerstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2021

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, 31.07.2022



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Received dividend and group contribution | | 7 293 000 | 11 562 000 |
| Annen driftsinntekt | | 7 293 000 | 11 562 000 |
| Sum inntekter | | 7 293 000 | 11 562 000 |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 2 | 630 000 | 573 000 |
| Sum kostnader | | 630 000 | 573 000 |
| Driftsresultat | | 6 663 000 | 10 989 000 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | | 0 | 0 |
| Sum finansinntekter | | 0 | 0 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | | 12 917 000 | 12 882 000 |
| Annen finanskostnad | | | 1 000 |
| Sum finanskostnader | | 12 917 000 | 12 883 000 |
| Netto finans | | -12 917 000 | -12 882 000 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -6 254 000 | -1 894 000 |
| Skattekostnad | | 0 | 0 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -6 254 000 | -1 894 000 |
| Årsresultat | | -6 254 000 | -1 894 000 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Udekket tap | 7 | -6 254 000 | -1 894 000 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -6 254 000 | -1 894 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 4, 5 | 381 835 000 | 389 595 000 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 381 835 000 | 389 595 000 |
| Sum anleggsmidler | | 381 835 000 | 389 595 000 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | 8 | 12 778 000 | 12 138 000 |
| Sum fordringer | | 12 778 000 | 12 138 000 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 435 000 | 195 000 |
| Sum omløpsmidler | | 13 214 000 | 12 333 000 |
| SUM EIENDELER | | 395 048 000 | 401 928 000 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 6, 7 | 60 000 | 60 000 |
| Overkurs | 7 | 100 915 000 | 100 915 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 100 975 000 | 100 975 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 7 | -13 046 000 | -6 792 000 |
| Sum opptjent egenkapital | | -13 046 000 | -6 792 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Sum egenkapital | 7 | 87 928 000 | 94 183 000 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Øvrig langsiktig gjeld | 8 | 303 100 000 | 303 100 000 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 303 100 000 | 303 100 000 |
| Sum langsiktig gjeld | | 303 100 000 | 303 100 000 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 122 000 | |
| Annen kortsiktig gjeld | 8 | 3 898 000 | 4 645 000 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 4 020 000 | 4 645 000 |
| Sum gjeld | | 307 120 000 | 307 745 000 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 395 048 000 | 401 928 000 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 568938

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 438 695
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: AVIVA INVESTORS E-RELI NORWAY HOLDING AS
Forretningsadresse: C/O TMF Norway AS
Hagaløkkveien 26
1383 ASKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Øyvind Hammerstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap 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, 02.08.2021



Organisasjonsnr: 920 438 695
AVIVA INVESTORS E-RELI NORWAY
HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Received dividend and group contribution | | 7 293 000 | 11 562 000 |
| Annen driftsinntekt | | 7 293 000 | 11 562 000 |
| Sum inntekter | | 7 293 000 | 11 562 000 |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 2 | 630 000 | 573 000 |
| Sum kostnader | | 630 000 | 573 000 |
| Driftsresultat | | 6 663 000 | 10 989 000 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | | 0 | 0 |
| Sum finansinntekter | | 0 | 0 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | | 12 917 000 | 12 882 000 |
| Annen finanskostnad | | | 1 000 |
| Sum finanskostnader | | 12 917 000 | 12 883 000 |
| Netto finans | | -12 917 000 | -12 882 000 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -6 254 000 | -1 894 000 |
| Skattekostnad | | 0 | 0 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -6 254 000 | -1 894 000 |
| Årsresultat | | -6 254 000 | -1 894 000 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Udekket tap | 7 | -6 254 000 | -1 894 000 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -6 254 000 | -1 894 000 |



| | | | |
|---------------------------------|---|--------------------|--------------------|
| Sum langsiktig gjeld | | 303 100 000 | 303 100 000 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 122 000 | |
| Annen kortsiktig gjeld | 8 | 3 898 000 | 4 645 000 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 4 020 000 | 4 645 000 |
| Sum gjeld | | 307 120 000 | 307 745 000 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 395 048 000 | 401 928 000 |



Organisasjonsnr: 920 438 695
AVIVA INVESTORS E-RELI NORWAY
HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
6

Antall aksjer og aksjeeiere

| <u>Aksjeklasse</u> | <u>Ant. aksjer</u> | <u>Pålydende</u> | <u>Bokført verdi</u> |
|-------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Ordinary shares | 30000.00 | 2.00 | 60000.00 |
| <u>Aksjeeiere - fritekst</u> | <u>Antall</u> | <u>Eierandel</u> | <u>Aksjeklasse</u> |
| Aviva Investors E-Reli (GP) SARL | 30000.00 | 100.00% | Ordinary shares |
| <u>Sum</u> | <u>Sum antall</u> | <u>Sum eierandel</u> | |
| | 30000.00 | 100.00% | |

The company is owned in its entirety by Aviva Investors E-Reli (GP) SARL, which is incorporated in Luxembourg.

Note
2

Lønn og ytelser

Ytelser til daglig leder

Note

Ytelser til andre ledende personer

| <u>Ledende person</u> | <u>Lønn</u> | <u>Pensj.forpl.</u> | <u>Andre godtgj.</u> |
|-----------------------|-------------|---------------------|----------------------|
| manager Directors | | | |

Note

Ytelser til revisjon

| <u>Revisjon</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|-------------------------------------|--------------|------------------|
| | 72750000.00 | 87500000.00 |
| <u>Sum godtgjørelse til revisor</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 72750000.00 | 87500000.00 |



The company has no employees and has therefore no statutory pension plan according to "lov om obligatorisk tjenestepensjon". Neither the Board nor the CEO has received any remuneration for 2020. The company has as at 31 December 2020 not issued any loans or guarantees in favour of any employees or members of the Board.

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00



To the General Meeting of Aviva Investors E-Reli Norway Holding AS

Independent Auditor's Report

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Aviva Investors E-Reli Norway Holding AS, which comprise the balance sheet as at 31 December 2020, 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 accompanying financial statements are prepared in accordance with law and regulations and give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2020, 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 laws, regulations, and auditing standards and practices generally accepted in Norway, including International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company as required by laws and regulations, and 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 in accordance with law and regulations, including a true and fair view of the financial statements 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.

*PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 VAT, www.pwc.no
State authorised public accountants, members of The Norwegian Institute of Public Accountants, and
authorised accounting firm*



Independent Auditor's Report - Aviva Investors E-Reli Norway Holding AS



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 laws, regulations, and auditing standards and practices generally accepted in Norway, including ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

For further description of Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements reference is made to <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Opinion on Registration and Documentation

Based on our audit of the financial statements as described above, and control procedures we have considered necessary in accordance with the International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000, Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information, it is our opinion that management has fulfilled its duty to produce a proper and clearly set out registration and documentation of the Company's accounting information in accordance with the law and bookkeeping standards and practices generally accepted in Norway.

Oslo, 15 June 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Stig Lund
State Authorised Public Accountant

(This document is signed electronically)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

| Name | Method | Date |
|------------------|---------------|------------------|
| Lund, Stig Arild | BANKID_MOBILE | 2021-06-15 11:42 |

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Aviva Investors E-Reli Norway Holding AS

Income statement

| Amounts in NOK thousands | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|----------------|----------------|
| Revenue | | | |
| Received dividend and group contributions | | <u>7 293</u> | <u>11 562</u> |
| Operating expenses | | | |
| Other operating expenses | 2 | <u>630</u> | <u>573</u> |
| Operating result | | <u>6 663</u> | <u>10 989</u> |
| Financial income and expenses | | | |
| Interest paid to group companies | | 12 917 | 12 882 |
| Other financial expenses | | <u>0</u> | <u>1</u> |
| Net financial items | | <u>-12 917</u> | <u>-12 882</u> |
| Ordinary result before tax | | <u>-6 254</u> | <u>-1 894</u> |
| Tax on ordinary result | 3 | 0 | 0 |
| Net profit or loss for the year | | <u>-6 254</u> | <u>-1 894</u> |
| Allocated as follows | | | |
| Uncovered losses | 7 | <u>-6 254</u> | <u>-1 894</u> |
| Total allocations | | <u>-6 254</u> | <u>-1 894</u> |



Aviva Investors E-Reli Norway Holding AS

Balance sheet as of December 31

| Amounts in NOK thousands | Note | 2020 | 2019 |
|-----------------------------|------|----------------|----------------|
| Fixed assets | | | |
| <i>Financial assets</i> | | | |
| Investments in subsidiaries | 4, 5 | <u>381 835</u> | <u>389 595</u> |
| Total financial assets | | <u>381 835</u> | <u>389 595</u> |
| Total fixed assets | | <u>381 835</u> | <u>389 595</u> |
| Current assets | | | |
| <i>Receivables</i> | | | |
| Other receivables | 8 | <u>12 778</u> | <u>12 138</u> |
| Total accounts receivable | | <u>12 778</u> | <u>12 138</u> |
| Cash and cash equivalents | | <u>435</u> | <u>195</u> |
| Total current assets | | <u>13 214</u> | <u>12 333</u> |
| Total assets | | <u>395 048</u> | <u>401 928</u> |



Aviva Investors E-Reli Norway Holding AS

Balance sheet as of December 31

| Amounts in NOK thousands | Note | 2020 | 2019 |
|------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Equity | | | |
| <i>Paid-in capital</i> | | | |
| Share capital | 6, 7 | 60 | 60 |
| Share premium reserve | 7 | 100 915 | 100 915 |
| Total paid-in capital | | <u>100 975</u> | <u>100 975</u> |
| <i>Retained earnings</i> | | | |
| Other equity | 7 | <u>-13 046</u> | <u>-6 792</u> |
| Total retained earnings | | <u>-13 046</u> | <u>-6 792</u> |
| Total equity | 7 | <u>87 928</u> | <u>94 183</u> |
| Liabilities | | | |
| <i>Other long-term liabilities</i> | | | |
| Other long-term liabilities | 8 | <u>303 100</u> | <u>303 100</u> |
| Total other long term liabilities | | <u>303 100</u> | <u>303 100</u> |
| <i>Current liabilities</i> | | | |
| Trade creditors | | 122 | 0 |
| Other short-term liabilities | 8 | <u>3 898</u> | <u>4 645</u> |
| Total current liabilities | | <u>4 020</u> | <u>4 645</u> |
| Total liabilities | | <u>307 120</u> | <u>307 745</u> |
| Total equity and liabilities | | <u>395 048</u> | <u>401 928</u> |

31 December 2020

ValidSigned by Øyvind Hammerstad
on 08-06-2021

Øyvind Hammerstad
Chairman of the Board

ValidSigned by Lars Ole Spitalen
on 07-06-2021

Lars Ole Spitalen
Board member

ValidSigned by Cindy Aurore Joller
on 04-06-2021

Cindy Aurore Joller
Board member

ValidSigned by Andrew William Leonard Hook
on 07-06-2021

Andrew William Leonard Hook
Board member



Aviva Investors E-Reli Norway Holding AS

Notes to the accounts for 2020

Amounts in NOK thousands

Note - 1 Accounting Principles

Aviva Investors E-Reli Norway Holding AS is a private limited company incorporated in Norway, with its main office in Asker. The company's business is 100% ownership of the real estate company Kongsgård Allé 20 AS.

The company was established on 6 February 2018.

The Company does not prepare a consolidated annual financial report, since such consolidated report is prepared by the Company's ultimate parent company, Aviva Investors E-Reli (GP) SARL, 2 rue du fort Bourdon, L-1249 Luxembourg. The report is available on request to the parent company.

The financial statements of Aviva Investors E-Reli Norway Holding AS are prepared in accordance with the Norwegian Accounting Act and the applicable requirements for small companies.

Investment in subsidiaries

Investment in subsidiaries are stated at historic cost unless an impairment loss has been recognized. Where an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the subsidiary is increased to the revised estimate, but so that the increased carrying amount does not exceed historic cost.

Revenue

Dividends and group contribution from the subsidiaries are recognized the same year as it is recognized as a provision by the associate. Other operating revenue is recognized as income is earned.

Balance sheet classification

Current assets and short term liabilities consist of receivables and payables due within one year. Other balance sheet items are classified as non-current.

Cash and cash equivalents include cash on hand, deposits with banks and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less.

Non-current liabilities are recognized at nominal value. If the transaction costs are material the costs will be amortised over the expected duration of the loan.

Receivables

Receivables are recognised at fair value plus any transaction costs.

Foreign currency translation

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates at the transaction date. Monetary balances in foreign currencies are translated into the functional currency at the exchange rates on the date of the balance sheet. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in the income statement.

Income tax

Tax expenses in the profit and loss account comprise both tax payable for the accounting period and changes in deferred tax. Deferred tax is calculated at percent on the basis of existing temporary differences between accounting profit and taxable profit together with tax deductible deficits at the year end. Temporary differences both positive and negative, are balance out within the same period.

Net deferred tax asset is not capitalized, since it is uncertain whether the company can make use of this within a reasonable time.



Aviva Investors E-Reli Norway Holding AS

Notes to the accounts for 2020

Amounts in NOK thousands

Note 2 - Other operating expenses and remuneration to auditor

| <i>Auditor fee has been divided as follows</i> | 2020 | 2019 |
|--|------|------|
| Audit fee | 73 | 88 |

VAT is included in the figures of auditor's fee.

The company has no employees and has therefore no statutory pension plan according to "lov om obligatorisk tjenestepensjon". Neither the Board nor the CEO has received any remuneration for 2020. The company has as at 31 December 2020 not issued any loans or guarantees in favour of any employees or members of the Board.

Note 3 - Income taxes

Amounts in NOK thousands

| <i>Tax base estimation</i> | 2020 | 2019 |
|--|---------|---------|
| Ordinary result before tax | -6 254 | -1 894 |
| Correction for dividends booked as income | -3 553 | -11 562 |
| Correction for group contribution booked as income | -3 740 | 0 |
| General income | -13 547 | -13 455 |
| Received group contribution | 11 500 | 11 400 |
| Tax base | -2 047 | -2 055 |

| <i>Temporary differences outlined</i> | 2020 | 2019 |
|---|--------|--------|
| Losses carried forward | -9 016 | -6 969 |
| Sum temporary differences | -9 016 | -6 969 |
| Temporary differences not capitalized | -9 016 | -6 969 |
| Basis for capitalized temporary differences | 0 | 0 |

| <i>Effective tax rate</i> | 2020 |
|---|-------|
| Permanent difference group contribution | -823 |
| Losses carried forward not capitalized | 2 980 |
| Income tax expense | 2 158 |

The effective tax rate is zero due to losses carried forward not being capitalized



Aviva Investors E-Reli Norway Holding AS

Notes to the accounts for 2020

Amounts in NOK thousands

Note 4 - Investment in subsidiaries

| Company | Ownership | Equity | Result in 2020 |
|----------------------|-----------|---------|----------------|
| Kongsgård Allé 20 AS | 100% | 335 742 | 7 293 |

Note 5 - Carrying amount of investments

| <i>Carrying amount of investments in associates</i> | 2020 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Kongsgård Allé 20 AS | 404 090 | 404 090 |
| Received dividend beyond profit in time of Aviva's ownership | -3 094 | -3 094 |
| Received Group contribution beyond profit during Aviva's ownership | -19 160 | -11 400 |
| Total | <u>381 835</u> | <u>389 595</u> |

Note 6 - Share capital and shareholder information

Share capital:

| | Number of shares | Face value | Book value |
|-----------------|------------------|------------|------------|
| Ordinary shares | 30 000 | 2 | 60 |

Shareholders per 31.12:

| | Ordinary shares | Ownership share | Voting rights |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Aviva Investors E-Reli (GP) SARL | 30 000 | 100 % | 100 % |

The company is owned in its entirety by Aviva Investors E-Reli (GP) SARL, which is incorporated in Luxembourg.

Note 7 - Equity

Amounts in NOK thousands

| | Share capital | Share premium reserve | Other equity | Total |
|----------------------|---------------|-----------------------|----------------|---------------|
| Owners equity 01.01. | 60 | 100 915 | -6 792 | 94 183 |
| Profit for the year | 0 | 0 | -6 254 | -6 254 |
| Owners equity 31.12. | <u>60</u> | <u>100 915</u> | <u>-13 046</u> | <u>87 928</u> |



Aviva Investors E-Reli Norway Holding AS

Notes to the accounts for 2020

Amounts in NOK thousands

Note 8 - Intercompany balance

Amounts in NOK thousands

| <i>Receivables</i> | 2020 | 2019 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Intercompany loans | 12 778 | 12 138 |
| <i>Payables</i> | 2020 | 2019 |
| Accrued interest expenses | -3 898 | -4 638 |
| Non-current liabilities | <u>-303 100</u> | <u>-303 100</u> |
| Total | <u>-306 998</u> | <u>-307 738</u> |

The company is funded by a long term loan from its parent company. None of the Company's assets are pledged as security for the above loan. The loan has an agreed interest rate of 4.25% p.a.

Note 9 - Going concern

The Board confirm that the financial statement have been prepared under the assumption of going concern.

Note 10 - Events after the reporting period

The Board is not aware of any material events after the reporting period. No financial impact due to the Covid-19 is expected.



Skatteetaten

| | | |
|-------------------------------|--|--|
| Vår dato 21.05.2019 | Din/Deres dato 07.05.2019 | Saksbehandler Torstein Kinden Helleland |
| 800 80 000 Skatteetaten.no | Din/Deres referanse Øyvind Hammerstad | Telefon 22078139 |
| Org.nr 974761076 | Vår referanse 2019/5913563 | Postadresse Postboks 9200 Grønland 0134 OSLO |

AVIVA INVESTORS CELLS NORWAY HOLDING AS
c/o TMF Norway AS
3003 DRAMMEN

Tillatelse til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på engelsk språk

Vi viser til deres brev av 7. mai 2019 der det søkes om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk for følgende selskaper:

| | |
|--|----------------------------|
| Aviva Investors Cells Norway Holding AS | org.nr. 920 438 695 |
| Kongsgård Allé 20 AS | org.nr. 918 293 396 |

Skattedirektoratet gir på bakgrunn av en konkret helhetsvurdering de ovennevnte selskapene dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk, jf. regnskapsloven § 3-4 tredje ledd. Dispensasjonen gjelder så lenge opplysningene som vedtaket baserer seg på 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

Aviva Investors Cells Norway Holding AS er et holdingselskap og er morselskap til Kongsgård Allé 20. Aviva Investors Cells Norway Holding AS er datterselskap til Aviva Investors Cells Holding S.A.R.L. som er hjemmehørende i Luxembourg. Konsernet driver med utvikling og utleie av eiendom i Norge. Eiendomsmassen består av et skolebygg. Arbeidsspråket er engelsk og all konsernrapportering skjer på engelsk. I tillegg er enkelte av styremedlemmene engelskspråklige. Alle sentrale aktører og samarbeidspartnere innen denne bransjen behersker og benytter engelsk. En norsk oversettelse vil kun ha til formål å oppfylle regnskapslovens språkkrav.

Skattedirektoratets 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 m.v., 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 “informativ regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere”. Regnskapsbrukere vil omfatte, jf. uttalelsen i proposisjonen, blant andre investorer, kreditorer, ansatte og lokalsamfunnet.

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

Det er særlig hensynet til brukerne av regnskapsinformasjon som skal vurderes ved en dispensasjonssøknad. I denne vurderingen har Skattedirektoratet lagt vekt på at selskapene inngår i et utenlandsk konsern. Eierkretsen er begrenset. Arbeidsspråket er engelsk og all konsernrapportering skjer på engelsk. Videre er det vektlagt at enkelte av styremedlemmene er engelskspråklige.

Vennligst oppgi vår referanse ved henvendelse i saken.

Med hilsen

Henning Stokke
seniorrådgiver
Juridisk avdeling
Skattedirektoratet

Torstein Kinden Helleland

Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer.