



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 207 982
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OCORIAN SCANDI HOLDINGS AS
Forretningsadresse: Kronprinsesse Märthas plass 1
0160 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Per Anders Wien
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.03.2024

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, 08.04.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Andre driftskostnader	2	469 808	339 081
Andre administrative kostnader		1 201	51
Sum kostnader		471 009	339 132
Driftsresultat		-471 009	-339 132
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		20 266 653	23 926 550
Konsernbidrag		29 775 205	28 215 600
Sum finansinntekter		50 041 858	52 142 150
Finanskostnader		49 570 850	46 525 376
Sum finanskostnader		49 570 850	46 525 376
Netto finans		471 008	5 616 774
Ordinært resultat før skattekostnad		-1	5 277 642
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1	5 277 642
Årsresultat		-1	5 277 642
Overføringer og disponeringer			
Overkurs			
Ordinært utbytte		110 000 000	135 000 000
Overkurs		-110 000 000	-129 722 358
Sum overføringer og disponeringer			5 277 642



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i annet foretak i samme konsern	3	1 629 343 000	1 629 343 000
Langsiktige fordringer	4	298 027 244	369 930 912
Sum finansielle anleggsmidler		1 927 370 244	1 999 273 912
Sum anleggsmidler		1 927 370 244	1 999 273 912
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer			
Andre kortsiktige fordringer			
Konsernfordringer		29 775 205	28 948 384
Sum fordringer		29 775 205	28 948 384
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Kasse og bank		60 712	55 280
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		60 712	55 280
Sum omløpsmidler		29 835 917	29 003 664
SUM EIENDELER		1 957 206 161	2 028 277 576
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Opptjent egenkapital			
Annen innbetalt kapital	6	1 099 439 930	1 209 439 930
Annen egenkapital ikke registrert	6		
Årsresultat	6	-39 070 819	-39 070 819
Sum opptjent egenkapital		1 060 369 111	1 170 369 111
Sum egenkapital		1 060 469 111	1 170 469 111
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig lån	7	765 933 740	721 719 424
Sum annen langsiktig gjeld		765 933 740	721 719 424
Sum langsiktig gjeld		765 933 740	721 719 424
Kortsiktig gjeld			
Utbytte		130 592 945	135 000 000
Kortsiktig konserngjeld		200 000	1 051 553
Annen kortsiktig gjeld		10 364	37 488
Sum kortsiktig gjeld		130 803 309	136 089 041
Sum gjeld		896 737 049	857 808 465
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 957 206 160	2 028 277 576



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 352457

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 207 982
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OCORIAN SCANDI HOLDINGS AS
Forretningsadresse: Kronprinsesse Märthas plass 1
0160 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Per Anders Wien
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.03.2024

Revisjon

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, 17.04.2024



Organisasjonsnr: 927 207 982
OCORIAN SCANDI HOLDINGS AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Andre driftskostnader	2	469 808	339 081
Andre administrative kostnader		1 201	51
Sum kostnader		471 009	339 132
Driftsresultat		-471 009	-339 132
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		20 266 653	23 926 550
Konsernbidrag		29 775 205	28 215 600
Sum finansinntekter		50 041 858	52 142 150
Finanskostnader		49 570 850	46 525 376
Sum finanskostnader		49 570 850	46 525 376
Netto finans		471 008	5 616 774
Ordinært resultat før skattekostnad		-1	5 277 642
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1	5 277 642
Årsresultat		-1	5 277 642
Overføringer og disponeringer			
Overkurs			
Ordinært utbytte		110 000 000	135 000 000
Overkurs		-110 000 000	-129 722 358
Sum overføringer og disponeringer			5 277 642



Organisasjonsnr: 927 207 982
OCORIAN SCANDI HOLDINGS AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2023 2022

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i annet foretak i samme konsern	3	1 629 343 000	1 629 343 000
Langsiktige fordringer	4	298 027 244	369 930 912
Sum finansielle anleggsmidler		1 927 370 244	1 999 273 912
Sum anleggsmidler		1 927 370 244	1 999 273 912

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer			
Andre kortsiktige fordringer			
Konsernfordringer		29 775 205	28 948 384
Sum fordringer		29 775 205	28 948 384

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Kasse og bank		60 712	55 280
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		60 712	55 280
Sum omløpsmidler		29 835 917	29 003 664

SUM EIENDELER 1 957 206 161 2 028 277 576

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	6	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000

Opptjent egenkapital

Annen innbetalt kapital	6	1 099 439 930	1 209 439 930
Annen egenkapital ikke registrert	6		
Årsresultat	6	-39 070 819	-39 070 819
Sum opptjent egenkapital		1 060 369 111	1 170 369 111



Sum egenkapital		1 060 469 111	1 170 469 111
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig lån	7	765 933 740	721 719 424
Sum annen langsiktig gjeld		765 933 740	721 719 424
Sum langsiktig gjeld		765 933 740	721 719 424
Kortsiktig gjeld			
Utbytte		130 592 945	135 000 000
Kortsiktig konserngjeld		200 000	1 051 553
Annen kortsiktig gjeld		10 364	37 488
Sum kortsiktig gjeld		130 803 309	136 089 041
Sum gjeld		896 737 049	857 808 465
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 957 206 160	2 028 277 576



Organisasjonsnr: 927 207 982
OCORIAN SCANDI HOLDINGS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

Note
1

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets



Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Skatteetaten

Vår dato
14.12.2021

Din/Deres dato
19.11.2021

Saksbehandler
Lars Waalorp

800 80 000
Skatteetaten.no

Din/Deres referanse

Telefon
90833418

Org.nr
974761076

Vår referanse
2021/6597990

Postadresse
Postboks 9200 Grønland
0134 OSLO

NORDIC TRUSTEE AS
Postboks 1470, Vika
0116 OSLO

Att. Per Anders Wien

Tillatelse til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på engelsk for Ocorian Scandi Holdings AS, org.nr. 927 207 982

Vi viser til deres brev av 19. november 2021 der det søkes om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk for Ocorian Scandi Holdings AS.

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

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

Bakgrunn

Ocorian Scandi Holdings AS er datterselskap i et internasjonalt konsern som driver virksomhet innen selskapsadministrasjon, fondsadministrasjon og kapitalmarkedstjenester. Selskapet er et rent holdingselskap og har ingen operativ virksomhet. Arbeidsspråket i selskapet og konsernet er engelsk, og selskapet har utenlandske styremedlemmer.

Skattekontorets vurdering

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

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

"Regjeringen har som siktemål at regnskapsloven skal bidra til informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere. Regnskapsbrukerne er dels investorer og kreditorer som tilfører kapital til foretakene, og dels andre grupper som har interesse av å vite hvordan foretaket drives, f.eks. de ansatte og lokalsamfunnet. Informasjonen til kapitalmarkedet skal gi grunnlag for riktig prising av finansielle objekter. Riktig prisdannelse på aksjer er en forutsetning for at ressursbruken i



samfunnsøkonomien skal bli best mulig. Gode regnskaper vil også gjøre det vanskeligere for markedsdeltakere å ta ut spekulasjonsgevinster med basis i skjevt fordelt informasjon.”

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

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

Det er særlig hensynet til brukerne av regnskapsinformasjon som skal vurderes ved en dispensasjonssøknad. I denne vurderingen har skattekontoret lagt særlig vekt på at selskapet er datterselskap i et internasjonalt konsern. Videre er det vektlagt at selskapet driver virksomhet i en bransje der alle sentrale aktører behersker og benytter engelsk.

Vennligst oppgi vår referanse ved henvendelse i saken.

Med hilsen

Lars Waalorp
seniorrådgiver
Brukerdialog, brukerkontakt
Skatteetaten

Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer.



Ocorian Scandi Holdings AS

Annual Report

2023



Ocorian Scandi Holdings AS

Org no 927 207 982

ANNUAL REPORT FOR 2023

Ocorian Scandi Holdings AS ("Ocorian Scandi Holdings") was established 21 May 2021 and owns 100% of the shares in Nordic Trustee Holding III AS. Scandi Holdings is the acquisition vehicle for Ocorian Group's acquisition of Nordic Trustee that was completed in October 2021. Ocorian Group is a global provider of financial administration and regulatory compliance services. Nordic Trustee is the leading bond trustee and loan agency provider in the Nordics.

In 2023, Ocorian Scandi Holdings had an operating profit of NOK -0.5 million and a net result of NOK 0. The company's equity per. 31.12.2023 amounted to NOK 1,050 million after allocation of dividends to the owner of NOK 110 million.

The annual accounts have been prepared on the assumption of continued operation of the business and the board confirms that the assumption is present, cf. § 4-5 and § 3-3 of the Norwegian Accounting Act. After the turn of the year, no matters of significant importance have occurred for the submission of the annual report for 2023.

Ocorian Scandi Holdings had no employees in 2023. The board consists of 2 men and 0 women. As Ocorian Scandi Holdings is a holding company, the board has not found it necessary to implement special measures with regards to gender equality.

The company does not pollute the external environment.

A dividend of NOK 110 million is proposed for 2023. Net result for the year amounted to NOK 0. The following allocation of the company's profit is proposed:

Allocated to dividend	NOKm	110.0
Allocated to / (from) other equity	NOKm	-110.0
Total allocated	NOKm	0

Oslo, 4 March 2024

DocuSigned by:

BE36B954FDAE4FF...
Nick Harding
Chairman

DocuSigned by:

196741EE2799412...
Per Anders Wien
Director



Ocorian Scandi Holdings AS

INCOME STATEMENT

	2023	2022
All amounts in NOK		
OPERATING EXPENSES		
Salary, holiday pay	-	-
Other external expenses	-	-
Other administrative expenses	2 469 808	339 081
Other operating expenses	1 201	51
TOTAL OPERATING EXPENSES	471 008	339 131
OPERATING RESULT	-471 008	-339 131
FINANCIAL ITEMS		
Interest income	20 266 653	23 926 550
Group contribution	29 775 205	28 215 600
Interest expenses	49 570 850	46 525 376
TOTAL FINANCIAL ITEMS	471 008	5 616 773
RESULT BEFORE TAX	-0	5 277 642
TAXES		
Tax expenses	5 -	-
TOTAL TAXES	-	-
RESULT AFTER TAX	-0	5 277 642
ALLOCATIONS		
To dividend	110 000 000	135 000 000
To / (from) other equity	-110 000 000	-129 722 358



Ocorian Scandi Holdings AS

BALANCE SHEET AS PER 31.12

		2023	2022
All amounts in NOK			
	NOTES		
ASSETS			
FIXED ASSETS			
Shares in subsidiaries	3	1 629 343 000	1 629 343 000
Long term receivables	4	298 027 244	369 930 912
TOTAL FIXED ASSETS		1 927 370 244	1 999 273 912
CURRENT ASSETS			
Group receivables		29 775 205	28 948 384
Other short term receivables		-	-
Cash and bank deposits		60 712	55 280
TOTAL CURRENT ASSETS		29 835 917	29 003 663
TOTAL ASSETS		1 957 206 161	2 028 277 576
DEBT AND EQUITY			
TOTAL EQUITY			
Share capital	6	100 000	100 000
Other paid-in capital	6	1 099 439 930	1 209 439 930
Paid-in capital (not yet registered)	6		
Retained earnings	6	-39 070 819	-39 070 819
TOTAL EQUITY		1 060 469 112	1 170 469 111
LONG TERM DEBT AND PROVISIONS			
Long term loan	7	765 933 740	721 719 424
TOTAL LONG TERM DEBT AND PROVISIONS		765 933 740	721 719 424
CURRENT LIABILITIES			
Income tax payable	5	-	-
Group payables		200 000	1 051 553
Dividend		130 592 945	135 000 000
Other current liabilities		10 364	37 488
TOTAL CURRENT LIABILITIES		130 803 309	136 089 040
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		1 957 206 161	2 028 277 576

Oslo, 4 March 2024

DocuSigned by:

BF36B954FDAE4FF...
Nick Harding
Chairman

DocuSigned by:

196741EE2799412...
Per Anders Wien
Director



Ocorian Scandi Holdings AS

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR 2023

The financial statements have been prepared in accordance with NGAAP and are presented in NOK (Norwegian kroner). The financial statements cover the period from 1 January 2023 - 31 December 2023.

Note 1 – Accounting principles

Classification and valuation of balance sheet items

Current assets and current liabilities include items that fall due for payment within one year of the date of acquisition, as well as items related to the product cycle. Other items are classified as fixed assets / long-term debt.

Current assets are valued at the lower of acquisition cost and fair value. Current liabilities are capitalized at the nominal amount at the time of raising.

Fixed assets are valued at acquisition cost, but are written down to fair value in the event of a fall in value that is not expected to be temporary. Long-term debt is capitalized at the nominal amount at the time of establishment.

Receivables

Accounts receivable and other receivables are entered in the balance sheet at face value after deduction of provisions for expected losses. Provisions for losses are made on the basis of individual assessments of the individual receivables. In addition, an unspecified provision is made for other trade receivables to cover estimated losses. The company has no receivables that fall due beyond 1 year.

Tax

The tax expense in the income statement includes both the tax payable for the period and the change in deferred tax. Deferred tax is calculated at 22% on the basis of the temporary differences that exist between accounting and tax values, as well as tax losses carried forward at the end of the financial year. Tax-increasing and tax-reducing temporary differences that reverse or can reverse in the same period have been offset. Net deferred tax assets are recognized in the balance sheet to the extent that it is probable that this can be utilized.

NOTE 2 – Fees

	2023	2022
Statutory audit	78 724	167 149
Advisory work	223 775	28 700
Total fees to auditor	302 499	195 849

The fees are including VAT.

NOTE 3 – Shares

Name	Business address	Legal ownership	Book value as per 31.12.2023
Nordic Trustee Holding III AS	Oslo	100%	1 629 343 000
Total			1 629 343 000



NOTE 4 – Long term receivables

Ocorian Scandi Holdings AS has a loan to group company Nordic Trustee Holding AS of NOK 298 million. The interest rate of the loan is 6.65% p.a.

NOTE 5 – Income tax

	2023	2022
Tax expense basis		
Result before tax	-0	5 277 642
Non-deductible costs	-	-
Tax loss used	-	-5 277 642
Other items	-	-
Basis for tax calculation	(0,00)	-
Income tax expense		
Expected tax expense (22% of net result)	(0,00)	-
Change of deferred tax asset not recognised	-	-
Non-deductible costs	-	-
Other items	-	-
Income tax expense	-0	-
Income tax in balance sheet		
Income tax due for payment	-0	-
Income tax in balance sheet	-0	-

	2023	2022	Endring
Deferred tax asset / liability			
Net temporary differences	-	-	-
Tax loss carried forward	-	-	-
Temporary differences and tax loss carried forward	-	-	-
Calculated deferred tax asset / (liability)	-	-	-
Deferred tax asset / (liability) - not recognised in financial statements	-	-	-
Deferred tax asset / (liability) - recognised in financial statements	-	-	-

NOTE 6 – Share capital and equity

	Share capital	Other paid-in capital	Paid-in capital (Registered in '22)	Total equity
Equity 01.01.2023	100 000	1 170 369 111	0	1 170 469 111
Dividend	-	-110 000 000	-	-110 000 000
Result of the year	-	0	-	0
Equity 31.12.2023	100 000	1 060 369 111	0	1 060 469 111

The share capital consists of 1,000 shares with a face value of NOK 100 per share. All shares are owned by Ocorian Holdings (UK) Limited.

A dividend of NOK 110 million has been proposed for 2023.



NOTE 7 – Long term debt

Ocorian Scandi Holdings AS has a loan from a group company of NOK 766 million. The interest rate of the loan is 6.65% p.a.

NOTE 8 – Related parties

Ocorian Scandi Holdings AS has received a group contribution in 2023 of NOK 30.0 million From Nordic Trustee Holding AS.

Ocorian Scandi Holdings AS has a net debt of NOK 569 million, included dividend, to group companies within Ocorian Group, of which the major items are described in note 4 and note 7.

NOTE 9 – Employees

Ocorian Scandi Holdings AS has no employees.

NOTE 10 - Guarantee and security interests

Ocorian Scandi Holdings AS has, together with other group companies, provided a guarantee and certain security interests to secure the group's obligations under the group's senior term and revolving facilities agreement originally dated on 20 January 2020 (as later amended and restated) and entered into by a member of the Ocorion group as borrower and certain lenders. The borrower is also an indirect parent company of the Company. The guarantee provided is governed by English law, while the security provided are governed by Norwegian law and comprise pledges over the Company's intercompany claims, insurance proceeds, bank accounts and shares in Nordic Trustee Holding III AS.



Certificate Of Completion

Envelope Id: 30402AF9580C484392B1E73EB573CD00
Subject: Complete with DocuSign: Ocorian Scandi Holdings AS - Annual Report 2023.pdf
Client Reference Number: Ocorian Scandi Holdings - Annual Report 2023
Source Envelope:
Document Pages: 7 Signatures: 4
Certificate Pages: 2 Initials: 0
AutoNav: Enabled
Envelopeld Stamping: Disabled
Time Zone: (UTC) Dublin, Edinburgh, Lisbon, London

Status: Completed

Envelope Originator:
Anne Løken
26 New Street
St Helier, Channel Islands JE2 3RA
Loken@nordictrustee.com
IP Address: 82.196.211.6

Record Tracking

Status: Original
3/5/2024 10:03:13 AM
Holder: Anne Løken
Loken@nordictrustee.com

Location: DocuSign

Signer Events

Nick Harding
nick.harding@ocorian.com
Group Finance Director
Ocorian Services Limited
Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signature



Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 18.134.243.163

Timestamp

Sent: 3/5/2024 10:05:40 AM
Viewed: 3/5/2024 12:04:06 PM
Signed: 3/5/2024 12:04:21 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Per Anders Wien
Wien@nordictrustee.com
CFO, Nordic Trustee Group
Nordic Trustee
Security Level: Email, Account Authentication (None)



Signature Adoption: Uploaded Signature Image
Using IP Address: 82.196.211.6

Sent: 3/5/2024 10:05:40 AM
Viewed: 3/5/2024 10:15:14 AM
Signed: 3/5/2024 10:15:25 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events

Status

Timestamp

Certified Delivery Events

Status

Timestamp

Carbon Copy Events

Status

Timestamp

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

Envelope Sent Hashed/Encrypted
Certified Delivered Security Checked

3/5/2024 10:05:40 AM
3/5/2024 10:15:14 AM



Envelope Summary Events

Signing Complete
Completed

Status

Security Checked
Security Checked

Timestamps

3/5/2024 10:15:25 AM
3/5/2024 12:04:21 PM

Payment Events

Status

Timestamps



To the General Meeting of Ocorian Scandi Holdings AS

Independent Auditor's Report

Opinion

We have audited the financial statements of Ocorian Scandi Holdings 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 principles.

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.

Other Information

The Board of Directors (management) is responsible for the other information accompanying the financial statements. The other information comprises information in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. Our opinion on the financial statements does not cover the other information accompanying the financial statements.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information. The purpose is to consider if there is material inconsistency between the other information and the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or whether the other information appears to be materially misstated. We are required to report if there is a material misstatement in the other information. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management for the Financial Statements

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. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in aggregate, they

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements. For further description of Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements reference is made to: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 4 March 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
State Authorised Public Accountant
(This document is signed electronically)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning - Ocorian Scandi Holdings AS

Signers:

Name	Method	Date
Andersen, Erik	BANKID	2024-03-04 17:53

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.