



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 914 480 930
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HAV ENERGY AS
Forretningsadresse: Jåttåvågveien 7
4020 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: øyvind gundersen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.06.2021

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, 17.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt			99 450
Sum inntekter			99 450
Kostnader			
Payroll expenses	2	27 953 210	3 389 204
Depreciation	3	87 812	4 036
Other operating expenses		17 516 575	2 893 403
Sum kostnader		45 557 597	6 286 643
Driftsresultat		-45 557 597	-6 187 193
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		12 715	2 657
Sum finansinntekter		12 715	2 657
Annen rentekostnad		53	70
Annen finanskostnad		22 129	4 713
Sum finanskostnader		22 182	4 783
Netto finans		-9 467	-2 126
Ordinært resultat før skattekostnad		-45 567 064	-6 189 319
tax on ordinary result	7	-25 944 822	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-19 622 242	-6 189 319
Årsresultat		-19 622 242	-6 189 319
Overføringer og disponeringer			
from share premium	6	-19 622 242	-6 189 319
Sum overføringer og disponeringer		-19 622 242	-6 189 319



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Equipment and office supplies	3	157 905	54 707
Sum varige driftsmidler		157 905	54 707
Sum anleggsmidler		157 905	54 707
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Other receivables		28 087 707	1 731 707
Sum fordringer		28 087 707	1 731 707
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Cash and bank deposits	4	25 327 650	21 339 860
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		25 327 650	21 339 860
Sum omløpsmidler		53 415 357	23 071 567
SUM EIENDELER		53 573 262	23 126 274
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
share capital	5,6	645 466	305 466
Overkurs	6	34 630 328	20 592 570
Sum innskutt egenkapital		35 275 794	20 898 036
Sum egenkapital		35 275 794	20 898 036



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 320 272	1 195 352
Public duties pa yable		1 839 648	608 702
other current liabilities		15 137 548	424 184
Sum kortsiktig gjeld		18 297 468	2 228 238
Sum gjeld		18 297 468	2 228 238
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		53 573 262	23 126 274



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 631828

Enheten

Organisasjonsnummer: 914 480 930
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HAV ENERGY AS
Forretningsadresse: Jåttåvågveien 7
4020 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: øyvind gundersen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.06.2021

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 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, 19.08.2021

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 914 480 930
HAV ENERGY AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt			99 450
Sum inntekter			99 450
Kostnader			
Payroll expenses	2	27 953 210	3 389 204
Depreciation	3	87 812	4 036
Other operating expenses		17 516 575	2 893 403
Sum kostnader		45 557 597	6 286 643
Driftsresultat		-45 557 597	-6 187 193
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		12 715	2 657
Sum finansinntekter		12 715	2 657
Annen rentekostnad		53	70
Annen finanskostnad		22 129	4 713
Sum finanskostnader		22 182	4 783
Netto finans		-9 467	-2 126
Ordinært resultat før skattekostnad		-45 567 064	-6 189 319
tax on ordinary result	7	-25 944 822	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-19 622 242	-6 189 319
Årsresultat		-19 622 242	-6 189 319
Overføringer og disponeringer			
from share premium	6	-19 622 242	-6 189 319
Sum overføringer og disponeringer		-19 622 242	-6 189 319



Organisasjonsnr: 914 480 930
HAV ENERGY AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Equipment and office supplies	3	157 905	54 707
Sum varige driftsmidler		157 905	54 707
Sum anleggsmidler		157 905	54 707
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Other receivables		28 087 707	1 731 707
Sum fordringer		28 087 707	1 731 707
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Cash and bank deposits	4	25 327 650	21 339 860
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		25 327 650	21 339 860
Sum omløpsmidler		53 415 357	23 071 567
SUM EIENDELER		53 573 262	23 126 274
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
share capital	5, 6	645 466	305 466
Overkurs	6	34 630 328	20 592 570
Sum innskutt egenkapital		35 275 794	20 898 036
Sum egenkapital		35 275 794	20 898 036
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 320 272	1 195 352
Public duties payable		1 839 648	608 702
other current liabilities		15 137 548	424 184
Sum kortsiktig gjeld		18 297 468	2 228 238
Sum gjeld		18 297 468	2 228 238



SUM EGENKAPITAL OG GJELD

53 573 262

23 126 274



Organisasjonsnr: 914 480 930
HAV ENERGY AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
7.10



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Hav Energy AS - Annual report 2020.pdf

Name	Method	Signed at
Thorkildsen, Alf Christian	BANKID_MOBILE	2021-06-25 07:53 GMT+02
Gundersen, Øyvind	BANKID_MOBILE	2021-06-24 09:37 GMT+02
Bjørge, Ole Henrik	BANKID_MOBILE	2021-06-24 08:20 GMT+02
Berg, Frode Sigurd	BANKID	2021-06-24 00:02 GMT+02

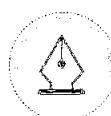


This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 8A18AE577DA34BD7B36EEE03A7BBB008



Hav Energy AS
Annual Report 2020

Income statement
Balance sheet
Notes to the accounts
Auditor's report



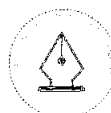
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
8A18AE577DA34BD7B36EEE03A7BBB008



Hav Energy AS
Income Statement

OPERATING INCOME AND EXPENSES	Notes	2020	2019
Revenues		-	99 450
Net operating income		<u>-</u>	<u>-</u>
Payroll expenses	2	27 953 210	3 389 204
Depreciations	3	87 812	4 036
Other operating expenses		17 516 575	2 893 403
Net operating expenses		<u>45 557 597</u>	<u>6 286 643</u>
Operating profit/(loss)		<u>(45 557 597)</u>	<u>(6 187 193)</u>
FINANCIAL INCOME AND EXPENSES			
Other interest income		12 715	2 657
Other interest cost		(53)	(71)
Net agio/(disagio)		(22 129)	(4 713)
Net financial result		<u>(9 466)</u>	<u>(2 126)</u>
Net profit/(loss) before tax		<u>(45 567 064)</u>	<u>(6 189 319)</u>
Tax on ordinary result	7	(25 944 822)	-
Profit/(Loss) for the year		<u>(19 622 242)</u>	<u>(6 189 319)</u>
ALLOCATION			
From share premium	6	(19 622 242)	(6 189 319)
To uncovered losses	6	-	-
Net allocated		<u>(19 622 242)</u>	<u>(6 189 319)</u>



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

Document ID
8A18AE577DA34BD7B36EEE03A7BBB008



Hav Energy AS

Balance Sheet per 31. december

ASSETS	Notes	2020	2019
Assets			
Fixed assets			
Equipment and office supply	3	157 905	54 707
Total fixed assets		157 905	54 707
Current assets			
Tax receivables		25 944 822	-
Other receivables		2 142 885	1 731 708
Cash and bank deposits	4	25 327 650	21 339 860
Total current assets		53 415 357	23 071 567
Total assets		53 573 262	23 126 274
EQUITY AND LIABILITIES			
		2020	2019
Equity			
Restricted equity			
Share capital	5,6	645 466	305 466
Premium fund	6	34 630 328	20 592 570
Total restricted equity		35 275 794	20 898 036
Retained earnings			
Other equity	6	-	-
Total retained earnings		-	-
Total equity		35 275 794	20 898 036
Liabilities			
Current liabilities			
Public duties payables		1 839 648	608 702
Trade creditors		1 320 272	1 195 352
Other current liabilities		15 137 547	424 184
Total current liabilities		18 297 468	2 228 238
Total liabilities		18 297 468	2 228 238
Total equity and liabilities		53 573 262	23 126 274

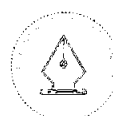
Stavanger, 22.06.2021

Ole Henrik Bjørge
Chairman of the board

Alf Christian Thorkildsen
Member of the board

Øyvind Gundersen
Chief Executive Officer

Frode Berg
Member of the board



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

Document ID
8A18AE577DA34BD7B36EEE03A7BBB008



Note 1 Accounting Policies

The financial statements have been prepared in accordance with the Norwegian Accounting Act of 1998 and generally accepted accounting principles in Norway applicable to small companies.

Revenue

Revenue is recognised when it is earned, i.e. when the claim to remuneration arises. This occurs when the service is performed, as the work is being done. The revenue is recognised with the value of the remuneration at the time of transaction.

Cost of sales and other expenses

In principle, cost of sales and other expenses are recognised in the same period as the revenue to which they relate. In instances where there is no clear connection between the expense and revenue, the apportionment is estimated. Other exceptions to the matching criteria are disclosed where appropriate.

Income taxes

Tax expense consists of current income tax expense and change in net deferred tax. Deferred tax assets are recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the assets can be utilised.

Valuation and classification of assets and liabilities

Assets intended for permanent ownership or use in the business are classified as non-current assets. Other assets are classified as current assets. Receivables due within one year are classified as current assets. The classification of current and non-current liabilities is based on the same criteria.

Current assets are valued at the lower of historical cost and fair value.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash, bank deposits and other monetary instruments with a maturity of less than three months at the date of purchase.

Note 2 Number of employees, remuneration, loans to employees etc.

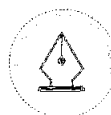
	2020	2019
Salaries	24 201 571	2 430 729
Social security costs	1 853 304	409 597
Pension costs	602 305	114 406
Other employee related expenses	444 364	96 971
Total	27 101 543	3 051 704

Average number of employees 7,1 1,4

The Company has a defined contribution pension plan for its employees which satisfies the statutory requirements in the Norwegian law on required occupational pension ("lov om obligatorisk tjenstepensjon")

	Salary / Board fee	Pension contribution	Total 2020
Compensation to key management 2020			
CEO	2 185 070	86 300	2 271 370
Board of Directors	851 667	-	851 667

	2020	2019
Remuneration to Deloitte AS and their associates is as follows:		
Statutory audit	39 853	15 100
Other services including confirmations related to capital changes	12 378	57 351
Total	52 231	72 451



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

Document ID
8A18AE577DA34BD7B36EEE03A7BBB008



Note 3 Property, plant and equipment

	Office equipment
Accumulated investments at 01.01.2020	58 743
Additions	191 010
Accumulated investments at 31.12.2020	249 753
Accumulated depreciation at 31.12.2020	91 848
Book value 31.12.2020	157 905
Depreciation 2020	87 812

Note 4 Cash and bank deposits

	2020	2019
Bank deposits	25 327 650	21 339 860
Of this:		
Restricted cash for withheld taxes from employees salaries	1 116 338	410 171

Note 5 Shareholders

The share capital in Hav Energy AS as of 31.12 consists of the following share classes:

	Total	Face value	Share capital
Ordinary shares	9 681 988	0,01	96 820
Preference shares	54 864 601	0,01	548 646
Total	64 546 589		645 466

Ownership structure

Shareholders in % at year-end:

	Ordinary	Preference	Total	Ownership interest	Share of votes
Hav Energy Holding AS	9 291 025	53 514 742	62 805 767	97,3%	97,3%
Ty Offshore Invest AS	192 989	1 175 940	1 368 929	2,1%	2,1%
Zyvind Invest AS	101 665		101 665	0,2%	0,2%
HG Invest AS	67 766		67 766	0,1%	0,1%
Nes Invest AS	21 957	133 788	155 745	0,2%	0,2%
Sowiac AS	6 586	40 131	46 717	0,1%	0,1%
Total	9 681 988	54 864 601	64 546 589	100,0%	100,0%

Note 6 Equity

	Share capital	Share premium	Uncovered losses	Total equity
At 01 January 2020	305 466	20 592 570	-	20 898 036
Equity increase	340 000	33 660 000		34 000 000
Result for the year		(19 622 242)		(19 622 242)
At 31 December 2020	645 466	34 630 328	-	35 275 794



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

Document ID
8A18AE577DA34BD7B36EEE03A7BBB008



Note 7 Tax

This year's tax expense	2020	2019
Tax receivables	25 944 822	-
Changes in deferred tax	-	-
Tax expense on ordinary profit/(loss)	25 944 822	-
Taxable income:		
Ordinary result before tax	(45 567 064)	(6 189 319)
Permanent differences	-	-
Change in temporary differences	258 419	(13 587)
Taxable income	(45 308 645)	(6 202 906)
of which subject to Onshore tax regime 22 %	(12 035 231)	(6 202 906)
of which subject to Offshore tax regime 22 %	(33 273 414)	
of which subject to Offshore tax regime 56 %	(33 258 341)	
Temporary differences:		
Fixed assets	(244 832)	13 587
Total temporary differences	(244 832)	13 587
Tax refund receivable in the balance	25 944 822	-
Payable tax on this years result	-	-
Received tax installments	-	-
Total tax receivable in the balance	25 944 822	-

The tax effect of temporary differences and loss to be carried forward that has formed the basis for deferred tax and deferred tax asset, specified on type of temporary differences:

	2020	2019	Differences
Accumulated temporary differences	(244 832)	13 587	(258 419)
Accumulated onshore loss to be brought forward	(21 712 446)	(9 662 142)	(12 050 304)
Not included in the deferred tax calculation	21 957 278	9 648 555	12 308 723
Basis for calculation of deferred tax	-	-	-
Pre tax result	(45 567 064)		
78 % tax	(35 542 310)		
Permanent differences			
Items allocated to onshore 22%, not recognized	9 589 047		
Financial items allocated to offshore 22%	8 441		
Other changes	(0)		
Total tax expense in the income statement	(25 944 822)		



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

Document ID
8A18AE577DA34BD7B36EEE03A7BBB008



Deloitte.

Deloitte AS
Strandsvingen 14 A
NO-4032 Stavanger
Norway

Tel: +47 51 81 56 00
www.deloitte.no

To the General Meeting of Hav Energy AS

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Hav Energy AS showing a loss of NOK 19 622 242. The financial statements 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 and the Managing Director for the Financial Statements

The Board of Directors and the Managing Director (management) are 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.

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.

As part of an audit in accordance with laws, regulations, and auditing standards and practices generally accepted in Norway, including ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

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 are legally separate and independent entities, 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 to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisortforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Perneco Dokumentnøkkel: MVHAJ-BEZ3E-HITQ0-46L06-0N00T-8CKFJ



Deloitte.

Page 2
Independent Auditor's Report -
Hav Energy AS

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

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

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.

Stavanger, 22 June 2021
Deloitte AS

Ommund Skailand

State Authorised Public Accountant (Norway)

Penneo Dokumentnr: MVHAJ-BEZ3E-HITQ0-46LO6-0N00T-8CKFJ



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Ommund Skailand

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1493317

IP: 77.16.xxx.xxx

2021-06-28 07:03:28Z



Penneo Dokumentnøkkel: MVHAJ-BEZ3E-HITQ0-46L06-0N0OT-8CKFJ

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



(Unofficial translation. The official language of these minutes is Norwegian. In the event of any discrepancies between the Norwegian and English text, the Norwegian shall precede.)

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
HAV ENERGY AS
(org. nr. 914 480 930)**

Den 30. juni 2021 kl. 12:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Hav Energy AS ("Selskapet") i Selskapets lokaler i Jåttåvågveien 7, 4020 Stavanger.

- 1. Åpning av generalforsamlingen, nedtegning av møtende aksjonærer, valg av møteleder for generalforsamlingen samt representant til å medundertegne protokollen**

Generalforsamlingen ble åpnet av Kristian Sunde, som også ble valgt som møteleder. Øyvind Gundersen var også til stede på generalforsamlingen og ble valgt til å medundertegne protokollen.

Kristian Sunde deltok etter fullmakt på vegne av alle aksjeeiere i Selskapet.

Med dette var 100 % av aksjene i selskapet representert på generalforsamlingen.

- 2. Godkjenning av innkallingen til og dagsorden for generalforsamlingen**

Generalforsamlingen godkjente innkallingen til og dagsorden for den ordinære generalforsamlingen, herunder at denne var gitt med kortere frist enn den frist som følger av aksjeloven § 5-14 (1) og at hverken styrets leder eller en stedfortreder for ham var til stede, jf. aksjeloven § 5-4 (1) tredje setning.

- 3. Godkjenning av årsregnskap, herunder utdeling av utbytte**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

**MINUTES FROM
AN ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING
OF
HAV ENERGY AS
(org. no. 914 480 930)**

On 30 June 2021 at 12:00 hours (CET) an ordinary shareholders' meeting of Hav Energy AS (the "Company") was held at the offices of the Company in Jåttåvågveien 7, 4020 Stavanger.

- 1. Opening of the shareholders' meeting, recording of shareholders present and election of a chairman of the ordinary shareholders' meeting and of a person to countersign the minutes from the meeting**

Kristian Sunde opened the meeting and was elected to chair the meeting. Øyvind Gundersen was also present at the shareholders' meeting and was elected to countersign the minutes.

Kristian Sunde participated on behalf of all shareholders of the Company.

Thus, 100% of the shareholding of the Company was represented in the shareholders' meeting.

- 2. Approval of the notice and the agenda of the ordinary shareholders' meeting**

The General Meeting approved the calling and the agenda for the ordinary General Meeting, hereunder that the calling notice was shorter than what follows from the Norwegian Companies Act and, that neither the chairman of the board nor a representative of him was present, cf. the Companies Act Section 5-4 (1).

- 3. Approval of the annual accounts, including distribution of dividends**

In accordance with the proposal of the board of directors, the shareholders' meeting adopted the following resolution:



Årsregnskapet for 2020 godkjennes. Det skal ikke utbetales utbytte for 2020.

The annual accounts for the financial year 2020 is adopted. There shall be no dividend payment for 2020.

4. Godkjenning av honorar til styrets medlemmer

4. Approval of the remuneration to the board members

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the board of directors, the shareholders' meeting adopted the following resolution:

Styremedlemmenes godtgjørelse for den neste 12 måneders perioden frem til neste ordinære generalforsamling i 2022 skal være som følger:

The board's remuneration for the next 12-month period up to the next annual general meeting in 2022 shall be as follows:

Styrets leder: NOK 200 000
Styremedlemmer: NOK 150 000

Chairman of the Board: NOK 200,000
Directors: NOK 150,000

Godtgjørelsen for neste periode utbetales kvartalsvis som lønnsutbetaling til ordinære styremedlemmer og halvårlig per faktura til styremedlemmer ansatt i HitecVision Advisory AS.

The remuneration for the next period will be paid quarterly as salary payment to ordinary board members and semi-annually per invoice to board members employed by HitecVision Advisory AS.

Dersom et styremedlem skulle fratre eller bli avsatt i perioden honoraret gjelder, vil honoraret kun gjelde forholdsmessig for det antall dager (av totalt antall dager i perioden) det aktuelle styremedlemmet har hatt vervet som styremedlem.

If a board member should resign during the period the fee applies, the fee will only apply proportionately for the number of days (of the total number of days in the period) the board member has been appointed as board member.

5. Godkjenning av honorar til revisor

5. Approval of the auditor's fee

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal of the board, the shareholders' meeting adopted the following resolution:

Honorar til revisor godkjennes etter regning.

The fee's for auditing is approved as per invoice.

Alle vedtak ble enstemmig vedtatt. Det forelå ikke andre saker til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

All resolutions were carried unanimously. No other matters were dealt with and the ordinary shareholders' meeting was adjourned.


Kristian Sunde


Øyvind Gundersen



Vår dato 14.02.2019	Din/Deres dato 17.12.2018	Saksbehandler Henning Stokke
800 80 000 Skatteetaten.no	Din/Deres referanse Ove Martin Juul	Telefon 800 80 000
Org.nr 974761076	Vår referanse 2019/5169282	Postadresse Postboks 9200 Grønland 0134 OSLO

TY OFFSHORE AS
Postboks 8120 FORUS
4068 STAVANGER

Tillatelse til å utarbeide årsberetning og årsregnskap på engelsk språk for Ty Offshore AS, org.nr. 914 480 930

Vi viser til deres brev av 17. desember 2018 der det søkes om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk for Ty Offshore AS.

Skattedirektoratet gir på bakgrunn av en konkret helhetsvurdering Ty Offshore AS 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

Fra søknaden gjengis:

Ty Offshore AS («Selskapet») ble stiftet som et hylleselskap i november 2014. Det var ingen aktivitet i Selskapet inntil sommeren 2018 da Selskapet endret navn fra HV VII Invest Juliet III AS til Ty Offshore AS og ny aktivitet ble lagt inn i Selskapet. Selskapets hovedaksjonær er private equity fondet HitecVision VII, L.P. lokalisert på Guernsey («Fondet»), gjennom de heleide norske datterselskapene HV VII Invest Juliet AS og HV VII Invest Juliet II AS. HitecVision Advisory AS («HV Advisory») er Investment Manager for Fondet.

Selskapets vedtøktsefestede formål er å «Investere i, eie og utvikle andre selskaper og alt som står i forbindelse med dette». Samtlige av Selskapets direkte- og indirekte aksjonærer er profesjonelle investorer. I tillegg benyttes engelsk som arbeidsspråk i både Selskapet, hos HV Advisory og i de selskaper hvor Selskapet vil foreta sine investeringer innenfor olje og gass næringen. Olje og gass næringen er en internasjonal bransje som benytter engelsk som bransjespråk. Selskapets leverandører består utelukkende av profesjonelle tjenesteytere innenfor juridisk- og finansiell profesjon som i stor grad benytter engelsk som arbeidsspråk. Selskapet har ingen kunder.

All kommunikasjon med og rapportering til Selskapets aksjonærer skjer på engelsk. Kravet i regnskapsloven §3-4 om utarbeidelse av årsregnskap og årsberetning på norsk fremstår følgelig som lite hensiktsmessig for Selskapet. I tillegg til at det er ressurskrevende vil kravet øke risikoen for unødvendige misforståelser som følge av oversettelse og uoverensstemmelser mellom engelsk og norsk versjon.

**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 "informative 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.

Som nevnt ovenfor er det er særlig hensynet til brukerne av regnskapsinformasjon som skal vurderes ved en dispensasjonssøknad. I denne vurderingen har Skattedirektoratet lagt vekt på at selskapet er heleid av selskaper som igjen er eid av et utenlandsk selskap. Eierkretsen er begrenset. I tillegg opererer selskapet i en internasjonal bransje, og arbeidsspråket er engelsk. Videre er det vektlagt at alle sentrale aktører og samarbeidspartnere innen denne bransjen behersker og benytter engelsk.

Vennligst oppgi vår referanse ved henvendelser i saken.

Med hilsen

Inger Helene Iversen
seniorrådgiver
Juridisk avdeling, næring
Skattedirektoratet

Henning Stokke

Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer.

Side 2 / 2