



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 928 339 394  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: SEABASS BIDCO AS  
Forretningsadresse: c/o Malling & Co Forvaltning AS  
Dronning Mauds gate 15  
0250 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.11.2021 - 31.12.2022

### 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: MALLING & CO FORVALTNING AS

Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*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, 25.07.2024





## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Other expenses	1	279 723	
<b>Sum kostnader</b>		<b>279 723</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>-279 723</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		19 459 521	
Other financial income		7 712 832	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>27 172 353</b>	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		30 863 160	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>30 863 160</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>-3 690 807</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-3 970 529</b>	<b>0</b>
Income tax expense	2	-423 283	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-3 547 246</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>	3	<b>-3 547 246</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-3 547 246</b>	
<b>Totalresultat</b>		<b>-3 547 246</b>	
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-3 547 246	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-3 547 246</b>	



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	2		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	4	364 199 627	
Investering i annet foretak i samme konsern	4		
Lån til foretak i samme konsern	5	262 524 430	
Investeringer i tilknyttet selskap	4		
Investments in shares	4		
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>626 724 057</b>	
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>626 724 057</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Other short-term receivables		499	
Konsernfordringer	5, 5	31 142 042	
Krav på innbetaling av selskapskapital	5	213 863 848	
<b>Sum fordringer</b>		<b>245 006 389</b>	
<b>Investeringer</b>			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	4		
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Cash and cash equivalents		576 034	
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>576 034</b>	
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>245 582 423</b>	<b>0</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>872 306 480</b>	<b>0</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Share capital	6	90 000	
Beholdning av egne aksjer		173 566 297	
Overkurs	5	175 940 000	
Annen innskutt egenkapital		-5 570	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>349 590 727</b>	
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		3 547 246	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-3 547 246</b>	
<b>Sum egenkapital</b>	3	<b>346 043 481</b>	<b>0</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld	5	513 730 704	
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>513 730 704</b>	
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>513 730 704</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		66 594	
Tax payable		450 049	
Kortsiktig konserngjeld	5	1 186 886	
Other current liabilities		10 828 767	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>12 532 296</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>526 262 999</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>872 306 480</b>	<b>0</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 654882

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 928 339 394  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: SEABASS BIDCO AS  
Forretningsadresse: c/o Malling & Co Forvaltning AS  
Dronning Mauds gate 15  
0250 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.11.2021 - 31.12.2022

#### Konsern

Mørselskap 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: MALLING & CO FORVALTNING AS  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2023

#### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

*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, 07.08.2023



Organisasjonsnr: 928 339 394  
SEABASS BIDCO AS

## RESULTATREGNSKAP

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Other expenses	1	279 723	
<b>Sum kostnader</b>		<b>279 723</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>-279 723</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		19 459 521	
Other financial income		7 712 832	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>27 172 353</b>	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		30 863 160	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>30 863 160</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>-3 690 807</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-3 970 529</b>	<b>0</b>
Income tax expense	2	-423 283	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-3 547 246</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>	3	<b>-3 547 246</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-3 547 246</b>	
<b>Totalresultat</b>		<b>-3 547 246</b>	
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-3 547 246	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-3 547 246</b>	



Organisasjonsnr: 928 339 394  
SEABASS BIDCO AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
--------------	------	------	------

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel	2		
---------------------	---	--	--

##### Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	4	364 199 627	
-----------------------------	---	-------------	--

Investering i annet			
---------------------	--	--	--

foretak i samme konsern	4		
-------------------------	---	--	--

Lån til foretak i samme			
-------------------------	--	--	--

konsern	5	262 524 430	
---------	---	-------------	--

Investeringer i			
-----------------	--	--	--

tilknyttet selskap	4		
--------------------	---	--	--

Investments in shares	4		
-----------------------	---	--	--

<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>626 724 057</b>	
--------------------------------------	--	--------------------	--

<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>626 724 057</b>	<b>0</b>
--------------------------	--	--------------------	----------

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Other short-term receivables		499	
------------------------------	--	-----	--

Konsernfordringer	5, 5	31 142 042	
-------------------	------	------------	--

Krav på innbetaling av			
------------------------	--	--	--

selskapskapital	5	213 863 848	
-----------------	---	-------------	--

<b>Sum fordringer</b>		<b>245 006 389</b>	
-----------------------	--	--------------------	--

##### Investeringer

Aksjer og andeler i			
---------------------	--	--	--

foretak i samme konsern	4		
-------------------------	---	--	--

##### Bankinnskudd, kontanter

##### og lignende

Cash and cash equivalents		576 034	
---------------------------	--	---------	--

<b>Sum bankinnskudd,</b>		<b>576 034</b>	
--------------------------	--	----------------	--

<b>kontanter og lignende</b>		<b>576 034</b>	
------------------------------	--	----------------	--

<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>245 582 423</b>	<b>0</b>
-------------------------	--	--------------------	----------

<b>SUM EIENDELER</b>		<b>872 306 480</b>	<b>0</b>
----------------------	--	--------------------	----------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG

### GJELD

#### Egenkapital



<b>Innskutt egenkapital</b>			
Share capital	6	90 000	
Beholdning av egne aksjer		173 566 297	
Overkurs	5	175 940 000	
Annen innskutt egenkapital		-5 570	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>349 590 727</b>	
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		3 547 246	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-3 547 246</b>	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>346 043 481</b>	<b>0</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld	5	513 730 704	
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>513 730 704</b>	
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>513 730 704</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		66 594	
Tax payable		450 049	
Kortsiktig konserngjeld	5	1 186 886	
Other current liabilities		10 828 767	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>12 532 296</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>526 262 999</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>872 306 480</b>	<b>0</b>



Organisasjonsnr: 928 339 394  
SEABASS BIDCO AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

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  
15.02.2023

Din/Deres dato  
23.01.2023

Saksbehandler  
Vibeke Horne

800 80 000  
Skatteetaten.no

Din/Deres referanse  
AR532336684

Telefon  
90518192

Org.nr  
974761076

Vår referanse  
2023/5035085

Postadresse  
Postboks 9200 Grønland  
0134 OSLO

SEABASS BIDCO AS  
Postboks 1883 Vika  
0124 OSLO

Att. Martin Mehus

## Tillatelse til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på engelsk for Seabass Bidco AS, org.nr. 928 339 394

Vi viser til deres henvendelse innkommet 23. januar 2023 der det søkes om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk for Seabass Bidco AS.

Skattekontoret gir på bakgrunn av en konkret helhetsvurdering Seabass Bidco 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

Seabass Bidco AS er eid av et utenlandsk selskap. Selskapet har som vedtektsfestet formål «Investering i fast eiendom eller selskaper som eier fast eiendom, og alt som dermed står i forbindelse.»

Selskapet har et utenlandsk styremedlem.

### 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 direkte eid av et utenlandsk selskap. 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

Vibeke Horne  
rådgiver  
Brukerdialog, brukerkontakt  
Skatteetaten

*Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer.*



DocuSign Envelope ID: E6B59AAC-AF16-46E7-A887-A208A111513B



# Annual Report 2022

## Seabass Bidco AS

Revenue statement  
Balance sheet  
Notes to the Accounts



Org.no.: 928 339 394



DocuSign Envelope ID: E6B59AAC-AF16-46E7-A887-A208A111513B

## REVENUE STATEMENT

### SEABASS BIDCO AS

OPERATING INCOME AND OPERATING EXPENSES	Note	15.12.2021	-31.12.2022
Other expenses	1		-279 723
<b>Total expenses</b>			<b>-279 723</b>
<b>Operating profit</b>			<b>-279 723</b>
<b>FINANCIAL INCOME AND EXPENSES</b>			
Interest income from group companies		19 459 521	
Other financial income		7 712 832	
Interest expense to group companies		-30 863 160	
<b>Net financial items</b>		<b>-3 690 807</b>	
Net profit before tax			-3 970 529
Income tax expense	2		423 283
<b>Net profit or loss</b>	<b>3</b>		<b>-3 547 246</b>
<b>ATTRIBUTABLE TO</b>			
Loss brought forward			3 547 246
<b>Total</b>			<b>-3 547 246</b>

SEABASS BIDCO AS

SIDE 2



DocuSign Envelope ID: E6B59AAC-AF16-46E7-A887-A208A111513B

### BALANCE SHEET

#### SEABASS BIDCO AS

ASSETS	Note	2022
<b>NON-CURRENT FINANCIAL ASSETS</b>		
Investments in subsidiaries	4	364 199 627
Loan to group companies	5	262 524 430
<b>Total non-current financial assets</b>		<b>626 724 057</b>
<b>Total non-current assets</b>		<b>626 724 057</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>		
<b>DEBTORS</b>		
Interest receivables from group companies	5	19 459 521
Other short-term receivables		499
Other short-term receivables - group contributions	5	11 682 521
Extraordinary dividend receivable	5	213 863 848
<b>Total receivables</b>		<b>245 006 389</b>
<b>INVESTMENTS</b>		
Cash and cash equivalents		576 034
<b>Total current assets</b>		<b>245 582 423</b>
<b>Total assets</b>		<b>872 306 480</b>



DocuSign Envelope ID: E6B59AAC-AF16-46E7-A887-A208A111513B


## BALANCE SHEET

### SEABASS BIDCO AS

EQUITY AND LIABILITIES	Note	2022
<b>EQUITY</b>		
<b>PAID-IN CAPITAL</b>		
Share capital	6	90 000
Not registered capital increase		173 566 297
Share premium reserve	5	175 940 000
Other paid-up equity		-5 570
<b>Total paid-up equity</b>		<b>349 590 727</b>
<b>RETAINED EARNINGS</b>		
Uncovered loss		-3 547 246
<b>Total retained earnings</b>		<b>-3 547 246</b>
<b>Total equity</b>	<b>3</b>	<b>346 043 481</b>
<b>LIABILITIES</b>		
<b>PROVISIONS</b>		
<b>OTHER NON-CURRENT LIABILITIES</b>		
Non-current liabilities to group companies	5	513 730 704
<b>Total non-current liabilities</b>		<b>513 730 704</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>		
Trade payables		66 594
Tax payable		450 049
Interest payable to group companies	5	1 186 886
Other current liabilities		10 828 767
<b>Total current liabilities</b>		<b>12 532 296</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>526 262 999</b>
<b>Total equity and liabilities</b>		<b>872 306 480</b>

Oslo, 30.06.2023

The board of Seabass Bidco AS

DocuSigned by:  
  
0874853853E3433  
Nicholas Buchanan Laird  
chairman of the board

DocuSigned by:  
  
7CE56D0C930C4C4  
Fredrik Haug Andersen  
member of the board



DocuSign Envelope ID: E6B59AAC-AF16-46E7-A887-A208A111513B

## Accounting principles

The annual accounts have been prepared in conformity with the Accounting Act and NRS 8 - Good accounting practice for small companies. The annual account is in NOK.

## TAX

The tax charge in the profit and loss account consists of tax payable for the period and the change in deferred tax. Deferred tax is calculated at the tax rate at 22% on the basis of tax-reducing and tax-increasing temporary differences that exist between accounting and tax values, and the tax loss carried forward at the end of the accounting year. Tax-increasing and tax-reducing temporary differences that reverse or may reverse in the same period are set off and entered net.

## CLASSIFICATION AND VALUATION OF FIXED ASSETS

Fixed assets include assets included for long-term ownership and use. Fixed assets are valued at acquisition cost. Property, plant and equipment are entered in the balance sheet and depreciated over the asset's economic lifetime. The depreciation period for real property acquired after 2009 is divided into the part that represents the building and the part that represents fixed technical installations. Property, plant and equipment are written down to a recoverable amount in the case of fall in value which is expected not to be temporary. The recoverable amount is the higher of the net sale value and value in use. Value in use is the present value of future cash flows related to the asset. Write-downs are reversed when the basis for the write-down is no longer present.

## CLASSIFICATION AND VALUATION OF CURRENT ASSETS

Current assets and short-term liabilities normally include items that fall due for payment within one year of the balance sheet date, as well as items that relate to the stock cycle. Current assets are valued at the lower of acquisition cost and fair value.

## SHARES IN SUBSIDIARIES

Investments in subsidiaries are valued using the cost method as the group as a whole does not exceed the limit for small companies.

## RECEIVABLES

Receivables from customers and other receivables are entered at par value after deducting a provision for expected losses. The provision for losses is made on the basis of an individual assessment of the respective receivables.

## GROUP CONTRIBUTION WITH TAX EFFECT

Group contributions with tax effect are recognised as equity transactions where equity has increased / decreased by 78% of gross group contribution amount.

## Note 1 Salary costs and benefits, director's remuneration, board and auditor

### SALARY COSTS AND BENEFITS

Seabass Bidco AS did not have any salary costs or benefits in 2022 and there are no such obligations.

### DIRECTOR'S REMUNERATION

No remuneration was paid to the Board of Directors.

### AUDITOR

Audit fees expensed for 2022 amount to kr 0 ex. VAT.

Other expenses related to audit amount to 68 061 ex. VAT.



DocuSign Envelope ID: E6B59AAC-AF16-46E7-A887-A208A111513B

## Note 2 Tax

<b>This year's tax expense</b>	<b>2022</b>
Entered tax on ordinary profit/loss:	
Payable tax	450 049
Tax effect on group contribution towards investment	-873 332
<b>Tax expense on ordinary profit/loss</b>	<b>-423 283</b>
Taxable income:	
Result before tax	-3 970 529
Permanent differences	2 046 517
Received intra-group contribution	3 969 689
<b>Taxable income</b>	<b>2 045 677</b>
Payable tax in the balance:	
Payable tax on this year's result	-2 120 106
Payable tax on received Group contribution	2 570 155
<b>Total payable tax in the balance</b>	<b>450 049</b>

The tax effect of temporary differences that has formed the basis for deferred tax and deferred tax advantages, specified on type of temporary differences

**2022**

**Deferred tax (22 %)** **0**

## Note 3 Equity capital

	<b>Share capital</b>	<b>Share premium</b>	<b>Other paid-in equity capital</b>	<b>Other equity capital</b>	<b>Not registered capital increase</b>	<b>Total equity capital</b>
As at 15.12.2021	0	0	0	0		0
Foundation capital	30 000					30 000
Result for the year				-3 547 246		-3 547 246
Capital increase	60 000	175 940 000	-5 570			175 994 430
Loan conversion					173 566 297	173 566 297
<b>As at 31.12.2022</b>	<b>90 000</b>	<b>175 940 000</b>	<b>-5 570</b>	<b>-3 547 246</b>	<b>173 566 297</b>	<b>346 043 481</b>

Not registered capital increase relates to Loan conversion on 22nd December 2022. This has only been officially accepted by the Norwegian authorities on 26th January 2023 and will therefore be reflected in accounts after the year end 31st December 2022.

The share capital increased by NOK 90 from NOK 90,000 to NOK 90,090 by issuance of 30 shares, each with a face value of NOK 3. Consideration per share shall be NOK 5,785,543.2333. This gives NOK 5,785,540.2333 as share premium per share. The total contribution is NOK 173,566,297, of which a total of NOK 173,566,207 is share premium.



DocuSign Envelope ID: E6B59AAC-AF16-46E7-A887-A208A111513B

## Note 4 Subsidiaries, associated companies etc.

	Office	Ownership	Voting interest	Book value	Share of equity cap.	Share of result
<b>Sub.</b>						
Sanitetsveien 1 AS	Oslo	100 %	100 %	90 061 367	30 539 177	13 256 286
Høgslundveien 49 AS	Oslo	100 %	100 %	274 138 260	36 465 934	1 643 225
<b>Total</b>				<b>364 199 627</b>	<b>67 005 111</b>	<b>14 899 511</b>

Investments in subsidiaries are recognised according to the cost method in the company's financial statements.

## Note 5 Inter-company items between companies in the same group

	<b>2022</b>
<b>Receivables</b>	
Loan to group companies	262 524 430
Interest receivables from group companies	19 460 020
Other short-term receivables - group contributions	11 682 521
Extraordinary dividend receivable	213 863 848
<b>Total</b>	<b>507 530 819</b>
<b>Liabilities</b>	
Loan from group companies	513 730 704
Interest payable to group companies	1 186 886
<b>Total</b>	<b>514 917 590</b>

Loan to group companies is an interest bearing loan at 8.3%.

Loan from group companies is a combination of two interest bearing loans at 4.4% and 8.3%.

## Note 6 Shareholders

### THE SHARE CAPITAL IN SEABASS BIDCO AS AS OF 31.12 CONSISTS OF:

	Total	Face value	Entered
Ordinary shares	30 000	3,0	90 000
<b>Total</b>	<b>30 000</b>		<b>90 000</b>

### OWNERSHIP STRUCTURE

The largest shareholders in % at year end:

	Ordinary	Owner interest
SREIT Seabass Holdco Lux S.a.r.l	29 700	99,0
STREIT Seabass Holdings LLC	300	1,0
<b>Total number of shares</b>	<b>30 000</b>	<b>100,0</b>

Loan conversion per 22nd December 2022 passed and accepted by the Board and Shareholders, but not registered with the shares registry as per 31st December 2022. Ordinary share capital increased on 26th January 2023 by 30 shares at face value of NOK 3 to NOK 90 090.



# Deloitte.

Deloitte AS  
Dronning Eufemias gate 14  
Postboks 221 Sentrum  
NO-0103 Oslo  
Norway

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

To the General Meeting of Seabass Bidco AS

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

## Opinion

We have audited the financial statements of Seabass Bidco AS (the Company), which comprise the balance sheet as at 31 December 2022, the income statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion

- the financial statements comply with applicable statutory requirements, and
- the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2022, and its financial performance for the year then ended in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway.

## Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company as required by relevant laws and regulations in Norway and the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

## Responsibilities of the Board of Directors for the Financial Statements

The Board of Directors (management) is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern. The financial statements use the going concern basis of accounting insofar as it is not likely that the enterprise will cease operations.

## Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

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

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. We design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient

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](http://www.deloitte.no) to learn more.

© Deloitte AS

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

Penneo document key: X8E3P-PJYM6-8286H-PH5U4-D22T2-QZV6T



**Deloitte.**

Page 2  
Independent Auditor's Report -  
Seabass Bidco AS

and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting, and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves a true and fair view.

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

Oslo, 4 July 2023  
Deloitte AS

Sylvi Bjørnslett  
State Authorised Public Accountant

Penneo document key: X8E3P-PJYM6-8286H-PH5U4-D227Z-QZV6T



# PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

## Sylvi Annie Bjørnslett

State Authorised Public Accountant (Norway)

Serial number: 9578-5990-4-3038615

IP: 85.164.xxx.xxx

2023-07-04 10:04:09 UTC



Penneo document key: X8E3P-PJYM6-8286H-PH5U4-D22T2-QZV6T

This document is digitally signed using Penneo.com. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

### How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validator>