



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	922 700 672
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	NBRE FRANCE 2 AS
Forretningsadresse:	Bankplassen 2 0151 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Mie Caroline Holstad Bjørklund
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	23.05.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 13.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	1, 2, 5	71 490	43 524
Sum kostnader		71 490	43 524
Driftsresultat		-71 490	-43 524
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	5	19 214 708	20 275 088
Sum finansinntekter		19 214 708	20 275 088
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5	17 917 550	19 123 202
Annen finanskostnad		1 218	951
Sum finanskostnader		17 918 768	19 124 153
Netto finans		1 295 940	1 150 935
Ordinært resultat før skattekostnad		1 224 450	1 107 411
Skattekostnad på ordinært resultat	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 224 450	1 107 411
Årsresultat		1 224 450	1 107 411
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 224 450	1 107 411
Totalresultat		1 224 450	1 107 411
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		1 224 450	1 107 411
Sum overføringer og disponeringer		1 224 450	1 107 411



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	353 729 563	353 729 563
Lån til foretak i samme konsern	5	656 710 785	654 255 966
Sum finansielle anleggsmidler		1 010 440 348	1 007 985 529
Sum anleggsmidler		1 010 440 348	1 007 985 529
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer			
Andre kortsiktige fordringer		535	535
Konsernfordringer			3 740 110
Sum fordringer		535	3 740 645
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	52 335	38 273
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		52 335	38 273
Sum omløpsmidler		52 870	3 778 918
SUM EIENDELER		1 010 493 218	1 011 764 447
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 8	32 792 394	32 792 394
Overkurs	8	322 554 720	322 554 720
Sum innskutt egenkapital		355 347 114	355 347 114



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	1 422 893	198 443
Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		1 422 893	198 443
Sum egenkapital	8	356 770 007	355 545 557
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser		28 948	8 312
Sum avsetninger for forpliktelser		28 948	8 312
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	5	649 105 966	654 255 966
Sum annen langsiktig gjeld		649 105 966	654 255 966
Sum langsiktig gjeld		649 134 914	654 264 278
Kortsiktig gjeld			
Skyldig offentlige avgifter		7 456	
Kortsiktig konserngjeld	5	4 580 841	1 954 612
Sum kortsiktig gjeld		4 588 297	1 954 612
Sum gjeld		653 723 211	656 218 890
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 010 493 218	1 011 764 447



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 565441

Enheten

Organisasjonsnummer: 922 700 672
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NBRE FRANCE 2 AS
Forretningsadresse: Bankplassen 2
0151 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Mie Caroline Holstad Bjørklund
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.05.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 04.07.2023



Organisasjonsnr: 922 700 672
NBRE FRANCE 2 AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	1, 2, 5	71 490	43 524
Sum kostnader		71 490	43 524
Driftsresultat		-71 490	-43 524
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	5	19 214 708	20 275 088
Sum finansinntekter		19 214 708	20 275 088
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5	17 917 550	19 123 202
Annen finanskostnad		1 218	951
Sum finanskostnader		17 918 768	19 124 153
Netto finans		1 295 940	1 150 935
Ordinært resultat før skattekostnad		1 224 450	1 107 411
Skattekostnad på ordinært resultat	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 224 450	1 107 411
Årsresultat		1 224 450	1 107 411
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 224 450	1 107 411
Totalresultat		1 224 450	1 107 411
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		1 224 450	1 107 411
Sum overføringer og disponeringer		1 224 450	1 107 411



Organisasjonsnr: 922 700 672
NBRE FRANCE 2 AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2021** **2020**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	4	353 729 563	353 729 563
Lån til foretak i samme konsern	5	656 710 785	654 255 966
Sum finansielle anleggsmidler		1 010 440 348	1 007 985 529
Sum anleggsmidler		1 010 440 348	1 007 985 529

Omløpsmidler Varer

Fordringer

Kundefordringer			
Andre kortsiktige fordringer		535	535
Konsernfordringer			3 740 110
Sum fordringer		535	3 740 645

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	6	52 335	38 273
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		52 335	38 273
Sum omløpsmidler		52 870	3 778 918

SUM EIENDELER **1 010 493 218** **1 011 764 447**

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	7, 8	32 792 394	32 792 394
Overkurs	8	322 554 720	322 554 720
Sum innskutt egenkapital		355 347 114	355 347 114

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	8	1 422 893	198 443
Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		1 422 893	198 443



Sum egenkapital	8	356 770 007	355 545 557
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser		28 948	8 312
Sum avsetninger for forpliktelser		28 948	8 312
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	5	649 105 966	654 255 966
Sum annen langsiktig gjeld		649 105 966	654 255 966
Sum langsiktig gjeld		649 134 914	654 264 278
Kortsiktig gjeld			
Skyldig offentlige avgifter		7 456	
Kortsiktig konserngjeld	5	4 580 841	1 954 612
Sum kortsiktig gjeld		4 588 297	1 954 612
Sum gjeld		653 723 211	656 218 890
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 010 493 218	1 011 764 447



Organisasjonsnr: 922 700 672
NBRE FRANCE 2 AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

1

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Årsregnskap for

NBRE FRANCE 2 AS

Organisasjonsnummer: 925 283 150

For perioden 01.01.2021 - 31.12.2021

Resultatregnskap

Balanse

Kontantstrømoppstilling

Årsberetning

Noter

Alle beløp i EURO



Årsberetning 2021 for NBRE FRANCE 2 AS

Virksomhetens art

NBRE FRANCE 2 AS er et holdingselskap etablert som ledd i forvaltningen av Statens Pensjonsfond Utland (SPU). Holdingselskapets formål er å investere og utøve eierskap i selskaper i Frankrike med tilhørende underliggende eiendomsinvesteringer. Selskapet er lokalisert i Oslo kommune.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Rettsvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapet har hatt omsetning i 2021 i form av renteinntekt på lån til konsernselskaper, og har et overskudd euro 1 224 450 som følge av bl.a. marginforskjell på innlån og utlån. Eventuell overskuddslikviditet i underliggende selskap etter at rentekostnader er opp, vil kunne gis som utbytte. Selskapet har ikke mottatt utbytte i 2019, 2020 og 2021. Kostnadene i selskapet på nivå med budsjett. Selskapet har en egenkapitalandel på 35%, tilsvarende som for 2020.

Redegjørelse for årsregnskapet

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Det er tegnet forsikring for styremedlemmenes mulige ansvar overfor selskapet eller tredjeperson. Forsikringen dekker styremedlemmer i alle selskaper som er direkte eller indirekte eiet av Norges Bank. Forsikringspremien dekkes av Norges Bank.

Risiko

Det er ingen særskilt finansiell risiko knyttet til selskapets investering i datterselskaper. Selskapet er eksponert mot markedsrisiko gjennom sine datterselskapers investering i eiendommer i Paris. Disse investeringene vil påvirkes negativt ved et fall i leiepriser i Paris. Selskapets motparter er hovedsakelig konsernselskaper, og selskapet har derfor ingen ne særskilt eksponering mot kreditt- eller likviditetsrisiko.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Selskapet har ingen ansatte. Selskapets styre består av tre personer, hvorav to menn. Det er ikke foretatt noen tiltak med hensyn til likestilling.

Miljørapportering

Selskapet driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljøet.

Årsresultat og disponeringer

I 2021 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på euro 1 224 450 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Til annen egenkapital	1 224 450

Oslo, 23.05.2022
Styret i NBRE FRANCE 2 AS

Mie Caroline Holstad Bjørklund
styreleder

Lars Oswald Dahl
styremedlem

Per Sverdrup Løken
styremedlem



Resultatregnskap NBRE FRANCE 2 AS

Alle beløp i EURO

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Annen driftskostnad	1, 2, 5	71 490	43 524
Sum driftskostnader		71 490	43 524
Driftsresultat		-71 490	-43 524
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	5	19 214 708	20 275 088
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5	17 917 550	19 123 202
Annen finanskostnad		1 218	951
Resultat av finansposter		1 295 940	1 150 935
Ordinært resultat før skattekostnad		1 224 450	1 107 411
Ordinært resultat		1 224 450	1 107 411
Årsresultat		1 224 450	1 107 411
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		1 224 450	1 107 411
Sum overføringer		1 224 450	1 107 411



Balanse
NBRE FRANCE 2 AS

Alle beløp i EURO

Eiendeler	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	4	353 729 563	353 729 563
Lån til foretak i samme konsern	5	656 710 785	654 255 966
Sum finansielle anleggsmidler		1 010 440 348	1 007 985 529
Sum anleggsmidler		1 010 440 348	1 007 985 529
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		535	535
Konsernfordringer		0	3 740 110
Sum fordringer		535	3 740 645
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	52 335	38 273
Sum omløpsmidler		52 870	3 778 918
Sum eiendeler		1 010 493 218	1 011 764 447



Balanse NBRE FRANCE 2 AS

Alle beløp i EURO

Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 8	32 792 394	32 792 394
Overkurs	8	322 554 720	322 554 720
Sum innskutt egenkapital		355 347 114	355 347 114
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	1 422 893	198 443
Sum opptjent egenkapital		1 422 893	198 443
Sum egenkapital	8	356 770 007	355 545 557
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Andre avsetninger for forpliktelser		28 948	8 312
Sum avsetning for forpliktelser		28 948	8 312
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	5	649 105 966	654 255 966
Sum annen langsiktig gjeld		649 105 966	654 255 966
Kortsiktig gjeld			
Skyldig offentlige avgifter		7 456	0
Konserngjeld	5	4 580 841	1 954 612
Sum kortsiktig gjeld		4 588 297	1 954 612
Sum gjeld		653 723 211	656 218 890
Sum egenkapital og gjeld		1 010 493 218	1 011 764 447

Oslo, 23.05.2022
Styret i NBRE FRANCE 2 AS

Mie Caroline Holstad Bjørklund
styreleder

Lars Oswald Dahl
styremedlem

Per Sverdrup Løken
styremedlem



Indirekte kontantstrøm
NBRE FRANCE 2 AS

Alle beløp i EURO

	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		1 224 450	1 107 411
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-1 210 388	-2 282 219
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		14 062	-1 174 808
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Kapitalinnskudd		0	1 181 653
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		0	1 181 653
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		14 062	6 845
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		38 273	31 429
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		52 334	38 273



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapskikk i Norge. Selskapet benytter unntaksregelen i regnskapsloven § 3-7 for morselskap i underselskap og utarbeider ikke konsernregnskap. Selskapet inngår i regnskapsrapporteringen til Statens Pensjonsfond Utland, jf. forskrift om årsregnskap for Norges Bank § 3-4 og § 3-1.

Valuta og funksjonell valuta

Selskapets funksjonelle valuta er EURO og årsregnskapet presenteres i EURO.

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes til balansedagens kurs.

Skatt

Selskapet er ikke skattepliktig i Norge for passiv kapitalinntekt, jf. Skatteloven 2-40.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Aksjer i datterselskap

Datterselskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekter. I de tilfeller der det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter, fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier.

Transaksjonskostnader

Transaksjonskostnader ved kjøp og salg av eiendommer i underliggende selskaper påløper som en engangskostnad og resultatføres når de påløper.

Finansinntekter

Mottatt utbytte presenteres som finansinntekt. Utbytte mottatt fra datterselskap og fra felleskontrollert virksomhet inntektsføres som henholdsvis inntekt fra investering i datterselskap og inntekt fra investering i felleskontrollert virksomhet.

Note 1 Antall ansatte og godtgjørelse styre

Selskapet har ingen ansatte og heller ingen daglig leder. Styremedlemmene mottar ingen godtgjørelser, og det er heller ikke ytet lån eller andre fordeler til styremedlemmene i selskapet.

Det er kostnadsført følgende til revisor i løpet av 2021:

(Euro)	Beløp
Revisjonsbeløp	14 018
Sum	14 018



Note 2 Annen driftskostnad

Andre driftskostnader består hovedsakelig av revisjonskostnader, administrasjonskostnader fra Norges Bank og kjøp av juridiske tjenester.

Note 3 Skattekostnad

I følge Skattelovens 2-40 skal

Aksjeselskap som er direkte eller indirekte heleid av Norges Bank og tilsvarende selskap stiftet i utlandet som er hjemmehørende i Norge, skal ikke svare skatt på inntekt fra kapital som forvaltes i Statens pensjonsfond utland, jf. lov 21. desember 2005 nr. 123 om Statens pensjonsfond § 2 annet ledd annet punktum, herunder avkastning i form av gevinst, utbytte, renter og valutagevinst.

Selskapet er derfor ikke skattepliktig til Norge.

Note 4 Investeringer i datterselskap og tilknyttet selskap

Firma	Ansk.tidspunkt	Forretningskontor	Stemmeandel	Eierandel
NBIM Clement SCI	17.07.2019	Paris	0,01%	0,01%
NBIM Marcel SCI	17.07.2019	Paris	0,01%	0,01%
NBIM Eugene SCI	17.07.2019	Paris	0,01%	0,01%
NBIM Anne SCI	25.07.2019	Paris	0,01%	0,01%
NBRE Jeanne SCI	25.07.2019	Paris	0,01%	0,01%
NBRE Beatrice SCI	25.07.2019	Paris	0,01%	0,01%
NBRE Victor SCI	12.12.2019	Paris	99,99%	99,99%

Firma	Bokført verdi investering	EK i følge siste årsregnskap	Årsresultat følge siste årsregnskap
NBIM Clement SCI	100	16 054	-166
NBIM Marcel SCI	164	7 558	-268
NBIM Eugene SCI	61	-2 665	22
NBIM Anne SCI	1	24	6
NBRE Jeanne SCI	1	-1 424	-299
NBRE Beatrice SCI	164	9 438	128
NBRE Victor SCI*	353 729 073	-143 373 109	-2 661 672
Sum	353 729 563	-143 344 124	-2 662 249

*Numbers from FY2020

Datterselskapet utarbeidet årsregnskap etter fransk GAAP. For NBRE Victor Sci balanseføres investerings-eiendommene til avskrevet historisk kost. Verdijustert egenkapital for NBRE Victor Sci er betydelig høyere utover bokført verdi på aksjene. Styret vurderer det dithen at det ikke er behov for nedskrivning av verdien på aksjene.



Note 5 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v

Utlån

Selskapet har et konsernintern utlån på MEURO 656 (MEURO 654 for inntektsåret 2020) til NBIM Victor SCI-IBL 42. Rentebetingelser på utlånet med forfallsdato 31.12.2026 utgjør EURIBOR + 3,5%. Renteinntekter for FY2021 utgjør euro 19 214 708 (euro 20 275 088 for 2020). Påløpte renter utgjør euro 7 604 818 (euro 3 740 110 for 2020).

Innlån

Selskapet har et konserninternt innlån på MEURO 649 fra Norges Bank IBL 41. For 2020 utgjorde innlånet MEURO 654. Rentebetingelser på innlånet med forfallsdato 31.12.2026 utgjør EURIBOR + 3,5%. Rentekostnader for FY2021 utgjør euro 17 917 550 (euro 19 123 202 for 2020). Påløpte renter utgjør 4 580 841 (euro 1 954 612 for 2020).

Kostnader

Selskapet har inngått en administrasjonsavtale med Norges Bank for tjenester knyttet til drifting av holdingstruktur for investeringer i Frankrike. For dette har selskapet kostnadsført euro 27 197 (euro 22 608 for 2020).

Note 6 Bundne bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne bankinnskudd per 31.12.2021.

Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Eier per 31.12.2020	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Norges Bank	3 551	100%	100 %

Eier per 31.12.2021	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Norges Bank	3 551	100%	100%

Note 8 Egenkapital

(Euro)	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	32 792 394	322 554 720	198 443	355 545 557
Årets resultat			1 224 450	1 224 450
Egenkapital 31.12.2021	32 792 393	322 554 720	1 422 893	356 770 007



Note 9 Hendelser etter balansedag

I etterkant av Russlands invasjon i Ukraina, har påfølgende sanksjoner mot Russlands økonomi påvirket europeisk økonomi. NBRE France 2 AS har ikke merket disse sanksjonene direkte, men følger situasjonen nøye og vil gjøre adekvate tilpasninger dersom aktuelt.



Deloitte.

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

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

Til generalforsamlingen i NBRE France 2 AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert NBRE France 2 AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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 Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Perneo Dokumentnr: 2024J-AFIU8-QQJ5U-AZCEFLVPU-XYXE



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
NBRE France 2 AS

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

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

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

Oslo, 30. mai 2022
Deloitte AS

Henrik Woxholt
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnr: 2024J-AFIU8-QQJ5U-AZCELEWPU-XYXK



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."

Henrik Johannes Woxholt

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1368035

IP: 88.88.xxx.xxx

2022-06-01 10:48:48 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 2024J-AF08-QQJ5U-AZCEI-LJPU-XYXE

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>