

NORDEA PRIVATE EQUITY III - GLOBAL A/S

CVR-nr.: 28299702

Strandgade 3
1401 København K

Årsrapport
1. januar 2021 - 31. december 2021

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

16/05/2022

Rasmus Trosborg
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Balance

Egenkapitalopgørelse

Noter

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden NORDEA PRIVATE EQUITY III - GLOBAL A/S
Strandgade 3
1401 København K

CVR-nr: 28299702
Regnskabsår: 01/01/2021 - 31/12/2021

Revisor PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
Strandvejen 44
2900 Hellerup
DK Danmark
CVR-nr: 33771231
P-enhed: 1016959517

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. januar 2021 - 31. december 2021 for NORDEA PRIVATE EQUITY III - GLOBAL A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København , den 16/05/2022

Direktion

Brian Philip Jensen

Bestyrelse

Anders Karsbæk Bertramsen

Jakob Jessen

Brian Philip Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nordea Private Equity III - Global A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Nordea Private Equity III - Global A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisions-bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejl-informationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende,

samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder note-oplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, 16/05/2022

Benny Erik Voss ,mne15009
statsautoriseret revisor
PRICEWATERHOUSECOOPERS
STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR:33771231

Peter Frankov Nissen ,mne33260
statsautoriseret revisor
PRICEWATERHOUSECOOPERS
STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR:33771231

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets eneste aktivitet er at indgå som komplementar i Nordea Private Equity III – Global Fund of Funds K/S.

Den økonomiske stilling

Selskabet har i 2021 realiseret et overskud på kr. 6.581.334 (2020: kr. 16.920.615), hvilket er højere end forventet.

Resultatdisponering

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udbetales kr. 5.000.000 i udbytte og overføres 1.581.334 til overført resultat. Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2021 kr. 8.399.095 (2020: kr. 17.817.761).

Ejerforhold

Hele selskabets kapital ejes af Nordea Private Equity Holding A/S, der er et helejet datterselskab af Investment Management AB, der er et helejet datterselskab af Nordea Asset Management Holding AB.

Fremtidig udvikling

Selskabets resultat for 2022 afhænger af, hvorvidt der realiseres investering i Nordea Private Equity III – Global Fund of Funds K/S i løbet af 2022.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet hændelser af vigtighed for bedømmelsen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Omsætning

Omsætning består af modtaget carried interest fra Nordea Private Equity III - Global Fund of Funds I K/S i forbindelse med realisering af investeringer.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter revisionshonorar, gebyr til Erhvervsstyrelsen og bankgebyr.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balancen

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Tilgodehavende skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet indgår i sambeskatningen med danske datterselskaber og filialer af Nordea Bank Abp, Finland.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationværdi.

Resultatopgørelse 1. jan. 2021 - 31. dec. 2021

	Note	2021	2020
		kr.	kr.
Nettoomsætning	1	8.530.053	21.873.121
Eksterne omkostninger		-19.349	-20.000
Bruttoresultat		8.510.704	21.853.121
Resultat af ordinær primær drift		8.510.704	21.853.121
Øvrige finansielle omkostninger		-79.256	-158.642
Ordinært resultat før skat		8.431.448	21.694.479
Skat af årets resultat	2	-1.850.114	-4.773.864
Årets resultat		6.581.334	16.920.615
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		5.000.000	16.000.000
Overført resultat		1.581.334	920.615
I alt		6.581.334	16.920.615

Balance 31. december 2021

Aktiver

	Note	2021	2020
Tilgodehavende skat		kr. 0	kr. 226.136
Tilgodehavender i alt		0	226.136
Likvide beholdninger		8.419.663	17.611.625
Omsætningsaktiver i alt		8.419.663	17.837.761
AKTIVER I ALT		8.419.663	17.837.761

Balance 31. december 2021

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Registreret kapital mv.	3	500.000	500.000
Overført resultat		2.899.095	1.317.761
Forslag til udbytte		5.000.000	16.000.000
Egenkapital i alt		8.399.095	17.817.761
Skyldig selskabsskat		568	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		20.000	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		20.568	20.000
Gældsforpligtelser i alt		20.568	20.000
PASSIVER I ALT		8.419.663	17.837.761

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2021 - 31. dec. 2021

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	500.000	1.317.761	16.000.000	17.817.761
Betalt udbytte			-16.000.000	-16.000.000
Årets resultat		1.581.334	5.000.000	6.581.334
Egenkapital, ultimo	500.000	2.899.095	5.000.000	8.399.095

Noter

1. Nettoomsætning

I henhold til Limited Partnership Agreement vedr. Nordea Private Equity III – Global Fund of Funds K/S (Fonden) har Nordea Private Equity III A/S ret til 5% af det af Fonden generede afkast, som overstiger 8% p.a. også kaldet Carried Interest.

2. Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	-1.850.568	-4.773.864
Regulering vedrørende tidligere år	454	0
	<u>-1.850.114</u>	<u>-4.773.864</u>

3. Registreret kapital mv.

	2021	2020
	kr.	kr.
A-aktier, 500 stk. a nom. 1.000 kr.	500.000	500.000
I alt	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Der har ikke været ændringer i selskabets aktiekapital i de seneste fem regnskabsår.

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er komplementar i Nordea Private Equity III - Global Fund of Funds K/S og hæfter ubegrænset for kommanditselskabet.

Selskabet indgår i sambeskatningen med danske datterselskaber og filialer af Nordea Bank Abp, Finland. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter indenfor sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede nettotilgodehavende over for SKAT udgør 204 mio. kr. pr. 31. december 2021 (2020: nettotilgodehavende 230 mio. kr.). Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte mv. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større eller mindre beløb.

5. Oplysning om ejerskab

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Nordea Private Equity Holding A/S (100%)
c/o Nordea Investment Management AB, Denmark
Filial af Nordea Investment Management AB, Sverige
Strandgade 3
1401 København K

6. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2021
Gennemsnitligt antal ansatte	0