



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 391 136
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PROVENTURE SEED II AS
Forretningsadresse: Pirsentret
Havnegata 9
7010 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Vemund Trøan Sundt
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.04.2023

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, 08.06.2024



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---|------|-------------|-------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Sum inntekter | | 0 | 0 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 1 | 383 681 | 379 133 |
| Annen driftskostnad | 1 | 13 174 176 | 13 252 012 |
| Sum kostnader | | 13 557 856 | 13 631 145 |
| Driftsresultat | | -13 557 856 | -13 631 145 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | 2 | 694 129 | 155 873 |
| Sum finansinntekter | | 694 129 | 155 873 |
| Nedskr. av andre finansielle oml. midler | 3 | 17 049 995 | |
| Nedskr. av finansielle anleggsmidler | | | -1 269 150 |
| Annen rentekostnad | | 429 | 193 |
| Annen finanskostnad | | 31 127 458 | |
| Sum finanskostnader | | 48 177 883 | -1 268 957 |
| Netto finans | | -47 483 754 | 1 424 830 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -61 041 610 | -12 206 316 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -61 041 610 | -12 206 316 |
| Årsresultat | | -61 041 610 | -12 206 316 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | -61 041 610 | -12 206 316 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer fra overkurs | 6 | -61 041 610 | -12 206 316 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -61 041 610 | -12 206 316 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Sum anleggsmidler | | 0 | 0 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | | | 39 798 |
| Andre kortsiktige fordringer | | 43 872 | 89 808 |
| Sum fordringer | | 43 872 | 129 606 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 3 | 186 117 517 | 197 153 765 |
| Konvertibelt lån | 3 | 5 462 558 | 993 334 |
| Sum investeringer | | 191 580 076 | 198 147 099 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 16 317 883 | 35 823 273 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 16 317 883 | 35 823 273 |
| Sum omløpsmidler | | 207 941 831 | 234 099 977 |
| SUM EIENDELER | | 207 941 831 | 234 099 977 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 6,7 | 41 715 323 | 37 658 418 |
| Overkurs | 6 | 165 718 547 | 195 818 888 |
| Sum innskutt egenkapital | | 207 433 870 | 233 477 306 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Sum egenkapital | | 207 433 870 | 233 477 306 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 120 636 | 246 136 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 46 588 | 46 535 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 340 737 | 330 000 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 507 961 | 622 671 |
| Sum gjeld | | 507 961 | 622 671 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 207 941 831 | 234 099 977 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 611559

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 391 136
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PROVENTURE SEED II AS
Forretningsadresse: Pirsentret
Havnegata 9
7010 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Vemund Trøan Sundt
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.04.2023

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 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, 26.07.2023

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: 913 391 136
PROVENTURE SEED II AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---|------|-------------|-------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Sum inntekter | | 0 | 0 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 1 | 383 681 | 379 133 |
| Annen driftskostnad | 1 | 13 174 176 | 13 252 012 |
| Sum kostnader | | 13 557 856 | 13 631 145 |
| Driftsresultat | | -13 557 856 | -13 631 145 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | 2 | 694 129 | 155 873 |
| Sum finansinntekter | | 694 129 | 155 873 |
| Nedskr. av andre finansielle oml. midler | 3 | 17 049 995 | |
| Nedskr. av finansielle anleggsmidler | | | -1 269 150 |
| Annen rentekostnad | | 429 | 193 |
| Annen finanskostnad | | 31 127 458 | |
| Sum finanskostnader | | 48 177 883 | -1 268 957 |
| Netto finans | | -47 483 754 | 1 424 830 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -61 041 610 | -12 206 316 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -61 041 610 | -12 206 316 |
| Årsresultat | | -61 041 610 | -12 206 316 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | -61 041 610 | -12 206 316 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer fra overkurs | 6 | -61 041 610 | -12 206 316 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -61 041 610 | -12 206 316 |



Organisasjonsnr: 913 391 136
PROVENTURE SEED II AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2022 2021

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler Varer

Fordringer

Kundefordringer 39 798

Andre kortsiktige
fordringer 43 872 89 808

Sum fordringer 43 872 129 606

Investeringer

Markedsbaserte aksjer 3 186 117 517 197 153 765

Konvertibelt lån 3 5 462 558 993 334

Sum investeringer 191 580 076 198 147 099

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.
l. 16 317 883 35 823 273

Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 16 317 883 35 823 273

Sum omløpsmidler 207 941 831 234 099 977

SUM EIENDELER 207 941 831 234 099 977

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 6,7 41 715 323 37 658 418

Overkurs 6 165 718 547 195 818 888

Sum innskutt egenkapital 207 433 870 233 477 306

Sum egenkapital 207 433 870 233 477 306

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld 120 636 246 136

Skyldig offentlige avgifter 46 588 46 535

Annen kortsiktig gjeld 340 737 330 000



| | | |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Sum kortsiktig gjeld | 507 961 | 622 671 |
| Sum gjeld | 507 961 | 622 671 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | 207 941 831 | 234 099 977 |



Organisasjonsnr: 913 391 136
PROVENTURE SEED II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

| <u>Sum</u> | <u>Beløp</u> |
|---------------------------------|--|
| <u>Balanseført verdi 31.12.</u> | <u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u> |

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

| | | |
|--|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|--|--------------|------------------|

| | | |
|---|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---|--------------|------------------|

| | | |
|---|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---|--------------|------------------|

| | | |
|---|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---|--------------|------------------|

| | |
|----------------------|--------------|
| <u>Pantstillelse</u> | <u>Beløp</u> |
|----------------------|--------------|

| | | | |
|----------------------------------|---------------|------------------|-------------------------|
| <u>Beholdning av egne aksjer</u> | <u>Antall</u> | <u>Pålydende</u> | <u>Andel av aksjek.</u> |
|----------------------------------|---------------|------------------|-------------------------|



Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Note

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak

Fullstendige noteopplysninger fremkommer av vedlagte PDF-dokument



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Styresak 24 årsregnskap 2022 Proventure Seed II AS.pdf

| Name | Method | Signed at |
|------------------------|---------------|-------------------------|
| Stokke, Reidar Olaf | BANKID | 2023-04-23 14:16 GMT+02 |
| Jodal, Stein | BANKID | 2023-04-21 22:57 GMT+02 |
| Klevjer, Lars Gunnar | BANKID_MOBILE | 2023-04-19 15:59 GMT+02 |
| Bakkevig,Line Sanderud | BANKID | 2023-04-19 13:02 GMT+02 |
| Lysne, David | BANKID | 2023-04-19 09:41 GMT+02 |
| Fossum, Bjørn Anders | BANKID_MOBILE | 2023-04-26 13:57 GMT+02 |
| AAMOT, ELI | BANKID | 2023-04-19 10:54 GMT+02 |



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

External reference: 23F8CEAF8334424EAED37BAAF7A0DA68

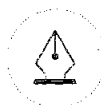


**Årsregnskap 2022
for
Proventure Seed II AS**



Foretaksnr. 913391136

Utarbeidet av:
Sparebank 1 Regnskapshuset Smn AS
Godkjent regnskapsselskap
Søndre gate 4
7011 TRONDHEIM



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

Document ID:
23F8CEAF8334424EAED37BAAF7A0DA68



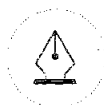
Proventure Seed II AS

Resultatregnskap

| | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|---------------------|---------------------|
| DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER | | | |
| Driftsinntekter | | | |
| Sum driftsinntekter | | 0 | 0 |
| Driftskostnader | | | |
| Lønnskostnad | 1 | 383 681 | 379 133 |
| Annen driftskostnad | 1 | 13 174 176 | 13 252 012 |
| Sum driftskostnader | | 13 557 856 | 13 631 145 |
| DRIFTSRESULTAT | | (13 557 856) | (13 631 145) |
| FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER | | | |
| Finansinntekter | | | |
| Annen renteinntekt | 2 | 694 129 | 155 873 |
| Sum finansinntekter | | 694 129 | 155 873 |
| Finanskostnader | | | |
| Nedskr. av andre finansielle oml. midler | 3 | 17 049 995 | 0 |
| Nedskr. av finansielle anleggsmidler | | 0 | (1 269 150) |
| Annen rentekostnad | | 429 | 193 |
| Annen finanskostnad | | 31 127 458 | 0 |
| Sum finanskostnader | | 48 177 883 | (1 268 957) |
| NETTO FINANSPOSTER | | (47 483 754) | 1 424 830 |
| ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD | | (61 041 610) | (12 206 316) |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 4,5 | 0 | 0 |
| ORDINÆRT RESULTAT | | (61 041 610) | (12 206 316) |
| ÅRSRESULTAT | | (61 041 610) | (12 206 316) |
| OVERF. OG DISPONERINGER | | | |
| Overføringer fra overkurs | 6 | (61 041 610) | (12 206 316) |
| SUM OVERF. OG DISP. | | (61 041 610) | (12 206 316) |

Årsregnskap for Proventure Seed II AS

Organisasjonsnr. 913391136



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

Document ID:
23F8CEAF8334424EAED37BAAF7A0DA68



Proventure Seed II AS

Balanse pr. 31.12.

| | Note | 2022 | 2021 |
|---------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| EIENDELER | | | |
| OMLØPSMIDLER | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | | 0 | 39 798 |
| Andre kortsiktige fordringer | | 43 872 | 89 808 |
| Sum fordringer | | 43 872 | 129 606 |
| Investeringer | | | |
| Investering i aksjer og andeler | 3 | 186 117 517 | 197 153 765 |
| Konvertibelt lån | 3 | 5 462 558 | 993 334 |
| Sum investeringer | | 191 580 076 | 198 147 099 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 16 317 883 | 35 823 273 |
| SUM OMLØPSMIDLER | | 207 941 831 | 234 099 977 |
| SUM EIENDELER | | 207 941 831 | 234 099 977 |
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| EGENKAPITAL | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 6,7 | 41 715 323 | 37 658 418 |
| Overkurs | 6 | 165 718 547 | 195 818 888 |
| Sum innskutt egenkapital | | 207 433 870 | 233 477 306 |
| SUM EGENKAPITAL | | 207 433 870 | 233 477 306 |
| GJELD | | | |
| KORTSIKTIG GJELD | | | |
| Leverandørgjeld | | 120 636 | 246 136 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 46 588 | 46 535 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 340 737 | 330 000 |
| SUM KORTSIKTIG GJELD | | 507 961 | 622 671 |
| SUM GJELD | | 507 961 | 622 671 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 207 941 831 | 234 099 977 |

Trondheim,/...../ 2023

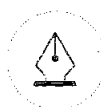
Bjørn A. Fossum Reidar O. Stokke Line S. Bakkevig
styrets leder styremedlem styremedlem

Stein Jodal Eli Aamot Lars Gunnar Klevjer
styremedlem styremedlem styremedlem

David Lysne
daglig leder

Årsregnskap for Proventure Seed II AS

Organisasjonsnr. 913391136



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

Document ID:
23F8CEAF8334424EAED37BAAF7A0DA68



Proventure Seed II AS

Noter 2022

Regnskapsprinsipper

I årsregnskapet er alle poster verdsatt og periodisert i overensstemmelse med regnskapslovens bestemmelser og reglene som følger av god regnskapskikk for små foretak.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Investeringer i aksjer

Investeringer i aksjer konsolideres ikke fordi formålet med investeringene er å avhende hele eller deler av den enkelte investeringen etter gjennomført strukturering og utvikling.

Våre investeringer i porteføljeselskapene balanseføres som omløpsmidler da formålet er å selge aksjene etter gjennomført utvikling av selskapene. Aksjene skal bokføres til laveste verdis prinsipp per enkeltaksje, dvs nedskrives til markedsverdi dersom denne er lavere enn kostprisen på aksjene. Det må derfor gjøres en verddivurdering for samtlige investeringer for å vurdere eventuelle nedskrivninger.

For såkornsselskaper som er i en tidlig utviklingsfase med løpende underskudd og ingen/begrensede salgsmønter vil en slik verddivurdering være vanskelig og ha et begrenset fundament i regnskapsutvikling for selskapene.

Det foreligger tre objektive holdepunkter for verddivurderingen :

1. Kostpris pr 31.12.2022
2. Siste transaksjonspris (etter 30.6.2022)
3. Vår andel av selskapets bokførte egenkapital pr 31.12.2022

Momenter av betydning ved vurderingen er videre :

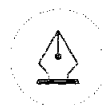
- Status utviklingen ift plan mot positiv kontantstrøm.
- Selskapets finansiering ift framtidig kapitalbehov.
- Respons fra eventuell pågående VC runde.
- Antiutvinningsklausul som beskytter vår investering mot en mulig framtidig nedemisjon.
- Likvidasjonspreferanse som kan sikre vår investering ved solvent likvidasjon av selskapet.
- Vurdering av tidspunkt exit og mulig pris
- Risikoanalyse.

Øvrige fordringer

Øvrige fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Noter for Proventure Seed II AS

Organisasjonsnr. 913391136



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

Document ID:
23F8CEAF8334424EAED37BAAF7A0DA68



Proventure Seed II AS

Noter 2022

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår. I tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (22%) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt ligningsmessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel er ikke ført i regnskapet iht. unntaksregler for små foretak, dette med bakgrunn i manglende forventet skattepliktig inntekt gjennomfremtidig inntjening.

Noter for Proventure Seed II AS

Organisasjonsnr. 913391136



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

Document ID:
23F8CEAF8334424EAED37BAAF7A0DA68



Proventure Seed II AS

Noter 2022

Note 1 - Ansatte, godtgjørelse, mv.

Det er avsatt godtgjørelse i form av styrehonorar pålydende kr. 330 000 i 2022.

Selskapet har ingen ansatte og er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning.

Administrasjon av selskapet er basert på forvaltningsavtale med Proventure Management II AS. Honorar for 2022 utgjør kr 12 583 282 iht. forvaltningsavtale.

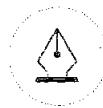
Note 2 - Annen renteinntekt

Annen renteinntekt fremkommer slik:

| | Beløp |
|-------------------------------|----------------|
| Bankrenter | 202 743 |
| Renteinntekt konvertible lån | 491 386 |
| Sum annen renteinntekt | 694 129 |

Noter for Proventure Seed II AS

Organisasjonsnr. 913391136



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

Document ID:
23F8CEAF8334424EAED37BAAF7A0DA68



Proventure Seed II AS

Noter 2022

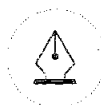
Note 3 - Investeringer

| Aksjer | Antall aksjer | Eierandel | Kostpris |
|----------------------|----------------------|------------------|--------------------|
| Ace Oil Tools AS | 1 575 748 | 31,70 % | 32 784 500 |
| Iconic AS | 12 651 639 | 46,20 % | 23 549 276 |
| Inline-Test AS | 36 835 | 24,40 % | 32 872 954 |
| Jagtech AS | 66 668 | 51,10 % | 12 970 407 |
| Kairos Technology AS | 161 449 | 19,40 % | 10 583 302 |
| qWave AS | 22 898 | 6,50 % | 1 588 284 |
| Scale Protection AS | 94 634 | 22,10 % | 11 475 009 |
| Seabed Separation AS | 78 110 | 32,70 % | 13 924 763 |
| Well Conveyor AS | 255 382 | 18,90 % | 17 912 435 |
| Autentik AS | 434 820 | 20,00 % | 8 963 384 |
| Wellstarter AS | 40 622 | 26,10 % | 16 982 140 |
| Xsens AS | 161 897 | 23,20 % | 22 234 992 |
| Total | | | 205 841 446 |

Konvertible lån:

| | |
|----------------------|------------------|
| qWave AS | 3 128 348 |
| Kairos Technology AS | 2 334 000 |
| Wellstarter AS | 210 |
| Total | 5 462 558 |

| | |
|------------------------------|--------------------|
| Samlet investering | 211 304 004 |
| Samlet nedskrivning | -19 723 927 |
| Sum bokført verdi | 191 580 075 |
| Nedskrivning IB | -2 673 932 |
| Resultateffekt i året | -17 049 995 |



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

Document ID:
23F8CEAF8334424EAED37BAAF7A0DA68



Proventure Seed II AS

Noter 2022

Note 4 - Skatter

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

| | |
|---|--------------------|
| Resultat før skattekostnader | -61 041 610 |
| Permanente og andre forskjeller | 49 751 079 |
| Skattepliktig inntekt / fremførbart underskudd | -11 290 531 |

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

| | |
|---|----------|
| Betalbar skatt | 0 |
| Samlede ordinære skattekostnader | 0 |

Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt

| | 2022 | 2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| - Fremførbart skattemessig underskudd | 121 627 811 | 110 337 280 |
| Sum negative skatteøkende forskjeller | 121 627 811 | 110 337 280 |
| Forskj. som ikke inngår i beregning av utsatt skatt | 121 627 811 | 110 337 280 |

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt / skattefordel.

Note 5 - Avstemming av skattekostnad

Avstemming av skattekostnad mot resultat før skatt

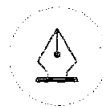
| | Grunnlag | Skatt |
|------------------------------------|-------------|-------------------|
| Skattekostnad i resultatregnskapet | | 0 |
| Resultat før skattekostnad | -61 041 610 | -13 429 154 |
| Differanse | | 13 429 154 |

Som består av

| | | |
|----------------------------------|--------------|-------------------|
| Permanente forskjeller | 49 751 079 | 10 945 237 |
| Ikke balanseført US / USF i fjor | -110 337 280 | -24 274 202 |
| Ikke balanseført US / USF i år | 121 627 811 | 26 758 119 |
| Sum | | 13 429 154 |

Noter for Proventure Seed II AS

Organisasjonsnr. 913391136



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

Document ID:
23F8CEAF8334424EAED37BAAF7A0DA68



Proventure Seed II AS

Noter 2022

Note 6 - Egenkapitaltransaksjoner

| | Aksjekapital | Overkurs | Sum egenkapital |
|--------------------|--------------|-------------|-----------------|
| Pr 1.1. | 37 658 418 | 195 818 888 | 233 477 306 |
| Til årets resultat | 0 | -61 041 610 | -61 041 610 |
| Tilleggsutbytte | 0 | -4 376 821 | -4 376 821 |
| Emisjon | 4 056 905 | 35 318 090 | 39 374 995 |
| Pr 31.12. | 41 715 323 | 165 718 547 | 207 433 870 |

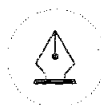
Note 7 - Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er fordelt på 417 153 231 aksjer pålydende kr 0,10.

| Aksjonærens navn | Antall aksjer | Eierandel i % |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------|
| Investinor Indirekte I AS | 167 650 129 | 40,19 % |
| Equinor Ventures AS | 90 728 271 | 21,75 % |
| SPS1 SMN Utvikling | 21 882 334 | 6,17 % |
| Shell Technology Ventures | 18 145 648 | 4,35 % |
| Sparebank 1 SMN Invest AS | 16 003 806 | 3,26 % |
| DNB BANK ASA | 13 609 224 | 2,91 % |
| Danske Bank | 8 190 497 | 2,17 % |
| Adolf Øiens Fond for Næringsutvikling | 6 804 652 | 1,63 % |
| ProVenture Management II AS | 5 068 025 | 1,21 % |
| Jenssen & Co AS | 4 536 423 | 1,09 % |
| INVESTITUDE AS | 4 536 423 | 1,09 % |
| Kørven AS | 4 536 423 | 1,09 % |
| FUTURUM UTVIKLING AS | 4 536 423 | 1,09 % |
| Norges Tekniske Høgskoles Fond | 4 536 423 | 1,09 % |
| SINTEF Holding AS | 4 536 423 | 1,09 % |
| Johan Vinje AS | 3 629 121 | 0,87 % |
| GH Holding AS | 2 863 602 | 0,69 % |
| PERPETUAL AS | 2 721 839 | 0,65 % |
| Bernhd. Brække AS | 2 268 228 | 0,54 % |
| UNIQUUM AS | 2 268 228 | 0,54 % |
| VALLENUS | 2 268 228 | 0,54 % |
| Staur Private Equity AS | 2 268 228 | 0,54 % |
| BAF Holding AS | 2 268 228 | 0,54 % |
| Krosshø AS | 2 268 228 | 0,54 % |
| Hauken Invest AS | 2 268 228 | 0,54 % |
| Rolf H Utseth | 2 268 228 | 0,54 % |
| Ursus Invest AS | 2 268 228 | 0,54 % |
| ROSINANTE AS | 2 268 228 | 0,54 % |
| Tenga AS | 2 268 228 | 0,54 % |
| Fusion Capital AS | 2 268 228 | 0,54 % |
| Foki AS | 2 268 228 | 0,54 % |
| Validé AS | 2 268 228 | 0,54 % |
| Total | 417 153 231 | 100,00 % |

Noter for Proventure Seed II AS

Organisasjonsnr. 913391136



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

Document ID:
23F8CEAF8334424EAED37BAAF7A0DA68

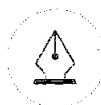


Proventure Seed II AS

Noter 2022

Noter for Proventure Seed II AS

Organisasjonsnr. 913391136



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

Document ID:
23F8CEAF8334424EAED37BAAF7A0DA68



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Havnegata 9, 7010 Trondheim
Postboks 1299 Pirsenteret, 7462 Trondheim

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Proventure Seed II AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Proventure Seed II AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap 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 et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 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. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av 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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoeer, 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



Building a better
working world

- høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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 regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
 - konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil 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 modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette 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 og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Trondheim, 12. mai 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Amund Petter Amundsen
statsautorisert revisor

Penneo document key: TF1NW-1WYSQ-TAYDZ-GF3OZ-6IPX5-5HP8X



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."

Amund Petter Amundsen

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer: 9578-5992-4-3001996

IP: 77.16.xxx.xxx

2023-05-12 12:55:48 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: TF1NW-1WYSQ-TAYD2-GE3OZ-6IPX5-SHP8X

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/validator>