



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	996 302 644
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	DNB PRIVATE EQUITY II AS
Forretningsadresse:	Dronning Eufemias gate 16 0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Terje Inge Valderhaug
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	16.06.2023

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, 11.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2	-1 874 699	2 891 325
Sum inntekter		-1 874 699	2 891 325
Kostnader			
Lønnskostnad	3	22 820	22 820
Andre driftskostnader	3	301 581	283 958
Sum kostnader		324 401	306 778
Driftsresultat		-2 199 100	2 584 547
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		41 320	3 369
Sum finansinntekter		41 320	3 369
Annen rentekostnad		285	
Sum finanskostnader		285	
Netto finans		41 035	3 369
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 158 065	2 587 915
Skattekostnad på resultat	4	114 023	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 272 088	2 587 915
Årsresultat		-2 272 088	2 587 915
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 272 088	2 587 915
Totalresultat		4 544 175	-5 175 831
Overføringer og disponeringer			
Overført til/fra fond for urealiserte gevinster		-5 362 369	-751 539
Overført til/fra annen egenkapital		3 090 282	3 339 454
Sum overføringer og disponeringer		-2 272 088	2 587 915



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4		
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i andre selskap	2	8 097 181	13 459 580
Sum finansielle anleggsmidler		8 097 181	13 459 580
Sum anleggsmidler		8 097 181	13 459 580
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		4 169 638	4 379 408
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 169 638	4 379 408
Sum omløpsmidler		4 169 638	4 379 408
SUM EIENDELER		12 266 819	17 838 988
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 6	1 185 000	1 185 000
Overkurs	6		
Sum innskutt egenkapital		1 185 000	1 185 000
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster	6	7 862 181	13 224 550
Annen egenkapital	6	3 090 402	3 377 371
Sum opptjent egenkapital		10 952 583	16 601 921



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum egenkapital		12 137 583	17 786 921
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			36 854
Betalbar skatt	4	114 023	
Annen kortsiktig gjeld		15 213	15 213
Sum kortsiktig gjeld		129 236	52 067
Sum gjeld		129 236	52 067
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		12 266 819	17 838 988



Årsregnskap 2022

DNB Private Equity II AS

Org.nr.: 996 302 644

Utarbeidet av:

VIEW.
PROCURATOR



DNB Private Equity II AS

Styrets årsberetning 2022

Virksomhetens art og forretningssted

DNB Private Equity II AS er et investeringsselskap som skal investere i andre PE-fond forvaltet av anerkjente forvaltere/investeringsmiljøer gjennom deltakelse i DNB Private Equity II IS (heretter benevnt «Fondet»). Selskapets hovedkontor er i Oslo.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen om at forutsetningene om fortsatt drift er til stede, ligger selskapets investeringer, forventninger til disse samt at selskapet i sin helhet er egenkapitalfinansiert. En verdireduksjon vil derfor ikke påvirke selskapets soliditet og betalingsvne. Likviditetsreservene er tilfredsstillende. Basert på tilgjengelig informasjon og selskapets finansiering, er det forsvarlig å legge forutsetningene om fortsatt drift til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

Foretakets utsikter

Fondet realiserte sine investeringer i PE-fond ultimo 2022. Fondet vil derfor gå inn i en avviklingsfase med sikte på endelig avvikling per 31.12.2023. Investeringen i Hovedmannen for Fondet vil ventelig bli avviklet i 2024 og i tråd med dette vil Selskapet gå inn i en avviklingsfase med endelig avvikling i 2024.

Arbeidsmiljø

Selskapet har ikke egne ansatte. Daglig leder er innleid og den daglige driften blir ivaretatt av eksternt forretningsfører. Arbeidsmiljøet og ulykker er derfor ikke vurdert.

Selskapsstyring

Styret er av den oppfatning at selskapet følger anbefalingene for eierstyring og selskapsledelse.

Likestilling

Selskapets har enestyre. Styret er bevisst forholdet til likestilling og vurderer dette fortløpende når dette er aktuelt.

Ytre miljø

Selskapet driver en virksomhet som ikke direkte påvirker det ytre miljøet. Selskapet investerer indirekte i andre bedrifter gjennom deltakelse i Fondet. Fondets investeringer i PE-fond vil være i tråd med DNB konsernets etiske retningslinjer og det er inngått sideavtaler om hvilke type selskaper PE-fondene ikke kan investere i. Basert på sideavtalen har selskapet mulighet for å avstå fra investeringer som bryter med retningslinjene. Utover dette har selskapet ikke igangsatt eller planlagt spesielle tiltak i forhold til sine investeringer som kan forhindre eller redusere negative miljøvirkninger.

Redegjørelse for årsregnskapet

Verdiendringer på investeringen er i samsvar med forenklet IFRS vurdert til «Fair market value», som representerer de verdier investeringene i de underliggende PE-fond kan selges for i et åpent marked.

Per 31.12.2022 var det kommittert NOK 904 700 000 i selskapskapital i Fondet og hvor selskapets samlede eierandel utgjør 2,6 %, tilsvarende en kommittering på NOK 23 500 000 i Fondet. Selskapets finansiering vil i hovedsak være egenkapital, og finansielle aktiviteter er knyttet til egenkapitaltransaksjoner. Likviditeten i selskapet er tilfredsstillende.

Styret er utover dette ikke kjent med andre forhold av vesentlig betydning for selskapets resultat og stilling enn det som fremgår av styrets beretning, resultat og balanse med noter. Regnskapet med noter gir etter styrets mening en rettvise oversikt over selskapets virksomhet og stilling.

Finansiell risiko

Ved årsskiftet er Selskapet eksponert for endringer i valutakurser for sin andel av fordringer og bankinnskudd i Fondet.

Bærekraftsrisiko

Selskapets eksponering mot bærekraftsrisiko er redusert gjennom realiseringen av Fondets investeringer.



DNB Private Equity II AS

Bærekraftsrisikoer kan ha en negativ innvirkning på Selskapets verdier dersom forhold skulle materialisere seg som kan henføres til Fondets eiertid for investeringene i PE-fond og hvor Selskapet kan gjøres ansvarlig for sin andel.

Styreansvarsforsikring

Selskapet har ikke inngått egen styreansvarsforsikring. Det er inngått aksjonæravtale om at styret skal være uten ansvar for ethvert tap som Selskapet og/eller investorene påføres, og Selskapet skal holde styret skadesløs for ethvert ansvar styret måtte få over tredjemenn som følge av oppgaver, tjenester eller plikter i henhold til selskapsavtalen eller annen avtale relatert til Selskapet og/eller Selskapets virksomhet forøvrig, med mindre slikt tap/ansvar skyldes forsettelige eller grovt uaktsomme handlinger og/eller unnlatelser.

Oslo, 07.06.2023
Styret i DNB Private Equity II AS

Teodor Coucheron-Gautier Teigen
Styreleder

Terje Inge Valderhaug
Daglig leder



DNB Private Equity II AS

Resultatregnskap 1.1. - 31.12.

	Note	2022	2021
<i>(Alle tall i NOK)</i>			
Driftsinntekter			
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2	<u>-1 874 699</u>	<u>2 891 325</u>
Sum driftsinntekter		-1 874 699	2 891 325
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	22 820	22 820
Andre driftskostnader	3	<u>301 581</u>	<u>283 958</u>
Sum driftskostnader		324 401	306 778
Driftsresultat		<u>-2 199 100</u>	<u>2 584 547</u>
Finansinntekter/-kostnader			
Annen renteinntekt		41 320	3 369
Annen rentekostnad		<u>285</u>	<u>0</u>
Netto finansresultat		41 035	3 369
Resultat før skattekostnad		<u>-2 158 065</u>	<u>2 587 915</u>
Skattekostnad på resultat	4	114 023	0
Årsresultat		<u>-2 272 088</u>	<u>2 587 915</u>
Totalresultatoppstilling			
Årets resultat		<u>-2 272 088</u>	<u>2 587 915</u>
Totalresultat		-2 272 088	2 587 915
Disponering av årsresultatet			
Overført til/fra fond for urealiserte gevinster		-5 362 369	-751 539
Overført til/fra annen egenkapital		<u>3 090 282</u>	<u>3 339 454</u>
Sum overføringer		-2 272 088	2 587 915



DNB Private Equity II AS

Balanse per 31.12.

	Note	2022	2021
<i>(Alle tall i NOK)</i>			
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i andre selskap	2	8 097 181	13 459 580
Sum finansielle anleggsmidler		8 097 181	13 459 580
Sum anleggsmidler		8 097 181	13 459 580
Omløpsmidler			
Bankinnskudd o.l.			
Bankinnskudd		4 169 638	4 379 408
Sum bankinnskudd o.l.		4 169 638	4 379 408
Sum omløpsmidler		4 169 638	4 379 408
Sum eiendeler		12 266 819	17 838 988



DNB Private Equity II AS

Balanse per 31.12.

	Note	2022	2021
<i>(Alle tall i NOK)</i>			
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 6	<u>1 185 000</u>	<u>1 185 000</u>
Sum innskutt egenkapital		1 185 000	1 185 000
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster	6	7 862 181	13 224 550
Annen egenkapital	6	<u>3 090 402</u>	<u>3 377 371</u>
Sum opptjent egenkapital		10 952 583	16 601 921
Sum egenkapital		<u>12 137 583</u>	<u>17 786 921</u>
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	36 854
Betalbar skatt	4	114 023	0
Annen kortsiktig gjeld		<u>15 213</u>	<u>15 213</u>
Sum kortsiktig gjeld		129 236	52 067
Sum gjeld		<u>129 236</u>	<u>52 067</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>12 266 819</u>	<u>17 838 988</u>

Oslo, 07.06.2023
Styret i DNB Private Equity II AS

Teodor Coucheron-Gautier Teigen
Styreleder

Terje Inge Valderhaug
Daglig leder



DNB Private Equity II AS

Kontantstrømpoppstilling 1.1. - 31.12.

	2022	2021
<i>(Alle tall i NOK)</i>		
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-2 158 065	2 587 915
Reversering av verdiendringer	0	-3 591 043
Endring i kortsiktige fordringer og gjeld	-36 854	289
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2 194 918	-1 002 839
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Tilbakebetalt kapital fra investeringer i andre selskap	3 572 000	3 736 500
Investeringer i andre selskap	-84 300	-93 666
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	3 487 700	3 642 834
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger av utbytte	3 377 250	3 555 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-3 377 250	-3 555 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-2 084 468	-915 005
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	4 379 408	4 594 694
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	2 294 939	3 679 690
Spesifikasjon av kontantbeholdning ved periodens slutt		
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4 169 638	4 379 408



DNB Private Equity II AS

Noter 2022

Stiftelse av selskapet, selskapets formål og regnskapsperiode

Selskapet ble stiftet den 1. desember 2010. Selskapets formål er å investere i PE-fond gjennom deltakelse i DnB Private Equity II IS.

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet etter forskrift av 21.1.2008 om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (IFRS), regnskapsloven § 3-9 og god regnskapsskikk. Ingen av unntaksreglene etter IFRS forskrift er benyttet. I 2019, 2020, 2021 og 2022 er nye IFRS-standarder vedtatt. Ingen av disse standardene berører forhold som er relevant for avleggelsen av dette regnskapet. Endringen omfatter IFRS 16 vedr. lease og har ingen påvirkning for regnskapet da selskapet ikke har slike kontrakter. Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter indirekte metode.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år, er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifiseringen av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp. Pengeposter i fremmed valuta balanseføres til balansedagens kurs.

Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler er klassifisert i følgende kategorier: Til virkelig verdi over resultat, som utlån og fordringer og som eiendeler tilgjengelig for salg. Klassifiseringen avhenger av selskapets hensikt på anskaffelsestidspunktet. Pr. 31.12.2022 har selskapet eiendeler klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler som klassifiseres til virkelig verdi over resultatet, er finansielle eiendeler som ledelsen har valgt å klassifisere til virkelig verdi over resultatet når enheten blir part i kontrakten. En finansiell eiendel klassifiseres i denne kategorien dersom den primært er anskaffet med henblikk på å gi fortjeneste fra kortsiktige prissvingninger. Investeringer i PE-fond er klassifisert i kategorien.

Selskapets investeringer i PE-fond er klassifisert som langsiktig da de ikke forventes realisert innenfor 12 måneder. Investeringshorisonten er langsiktig og det eksisterer ikke noe etablert annenhåndsmarked for realisering av investeringene. Investeringene er vurdert og presentert i samsvar med antatt salgsverdi i et åpent marked (FMV). Verdivurderingene er gjort i samsvar med fondenes egen verdivurdering av underliggende porteføljeselskap, dog slik at selskapets ledelse gjennomgår og vurderer verdirapportene. Verdien i underliggende fond er omregnet til balansedagens kurser. Ved verdifastsettelsen i underliggende fond benyttes estimeringsteknikker som multippelbetragtninger mot antatt sammenlignbare selskaper og analyse av fremtidige kontantstrømmer. Det er således estimeringsusikkerhet knyttet til de verdier som rapporteres.

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på transaksjonstidspunktet, som er tidspunktet hvor selskapet har forpliktet seg til å kjøpe eller selge andelen. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelsen til transaksjonsverdi og hvor transaksjonskostnader resultatføres. Ved etterfølgende måling benyttes virkelig verdi og hvor verdiendringer resultatføres.

Finansielle eiendeler og måling av virkelig verdi

I samsvar med IFRS 13 har selskapet klassifisert målingene av virkelig verdi i forhold til graden av pålitelighet av disse målingene. Klassifiseringen baseres på et hierarki som reflekterer påliteligheten av målingene i henhold til følgende nivåer:

- Nivå 1 Noterte priser (ikke justerte) i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.
- Nivå 2 Andre priser og inndata enn noterte priser som inngår i nivå 1 og som er observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, enten direkte eller indirekte.



DNB Private Equity II AS

Noter 2022

Nivå 3 Inndata og priser relatert til eiendeler og forpliktelser som ikke er observerbare.
Nivå 3 omfatter privste equity-investeringer som har lav eller ingen observerbar markedsaktivitet.

Selskapet har basert på dette, vurdert at alle selskapets investeringer er klassifisert som nivå 3-investeringer.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd og andre lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid.

Egenkapital - Fond for urealiserte gevinster

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd og andre lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid.

Fond for urealiserte gevinster gjelder urealiserte gevinster knyttet til finansielle eiendeler som er vurdert i samsvar med FMV.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, vil oppføres når det kan begrunnes med antatt fremtidig inntjening som ikke omfattes av fritaksmodellen.

Note 2 - Investeringer i andre selskap

Selskap	Kommitert kapital	Innkalt kapital	Rest-forpliktelse
DNB Private Equity II IS	23 265 000	22 911 113	588 887
DNB Private Equity II (IS) AS	235 000	235 000	0
Sum	23 500 000	23 146 113	588 887

Selskap	Anskaffelses-kost	Urealiserte verdiendringer per 01.01.2022	Verdiendringer i året 1)	Bokført verdi
DNB Private Equity II IS og (IS) AS	235 000	13 224 550	-1 874 699	8 097 181

1) Verdiendring i året består av resultatutdeling på NOK 3 487 700 og endring urealiserte gevinster med NOK -5 362 399.

Note 3 - Lønnskostnader og andre driftskostnader

Daglig leder er innleid og selskapet har ingen ansatte. Selskapet har derfor ikke plikt til å ha tjenestepensjon etter kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Godtgjørelse til daglig leder inngår i selskapets forretningsføreravtale som er kostnadsført med NOK 103 750. Beløpet inkluderer merverdiavgift. Det er utbetalt godtgjørelse til styrets leder med NOK 20 000.

Selskapet har ingen forpliktelser overfor styret eller daglig leder ved opphør av verv/avtale.

Det er utbetalt honorar til selskapets revisor med NOK 35 000 inklusive mva. vedrørende lovpålagt revisjon. Honorar til



DNB Private Equity II AS

Noter 2022

revisor vedrørende bistand er utbetalt med NOK 6 250.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelser til daglig leder eller styret eller andre nærstående parter. Det er ingen enkelt lån/sikkerhetsstillelser som utgjør mer enn 5 % av selskapets egenkapital.

Spesifisering av lønnskostnader	2022	2021
Styrehonorar	20 000	20 000
Arbeidsgiveravgift	2 820	2 820
Sum lønnskostnader	22 820	22 820

Spesifisering av andre driftskostnader	2022	2021
Honorar revisor	41 250	40 504
Honorar forretningsfører	103 750	97 415
Forvaltningshonorar, andre honorar og avgift Finanstilsynet	145 733	143 543
Andre driftskostnader	10 848	2 496
Sum andre driftskostnader	301 581	283 958

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad	2022	2021
Betalbar skatt	114 023	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	114 023	0

Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-2 158 065	2 587 915
Permanente forskjeller	3 271 545	-2 548 181
Anvendelse av fremførbart underskudd	-866 021	-39 734
Skattepliktig inntekt	247 459	0

Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	114 023	0
Betalbar skatt i balansen	114 023	0

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	0	-866 021	866 021
Grunnlag for utsatt skattefordel	0	-866 021	866 021
Utsatt skattefordel (22 %)	0	-190 525	190 525

Utsatt skattefordel er ikke bokført tidligere år.



DNB Private Equity II AS

Noter 2022

Note 5 - Aksjonærer

	Antall aksjer a NOK 10	Eierandel
Procerta AS	10 000	8,4 %
Per Kristensen	7 500	6,3 %
Asheim Invest AS	5 000	4,2 %
Bjøberg Eiendom AS	5 000	4,2 %
Firepe AS	5 000	4,2 %
JMF AS	5 000	4,2 %
Kralin & Co AS	5 000	4,2 %
Merem AS	5 000	4,2 %
Camilla Kristensen	4 000	3,4 %
Ingri Invest AS	3 500	3,0 %
Studio Dreyer Hensley AS	3 500	3,0 %
Øvrige aksjonærer	60 000	50,6 %
Sum	118 500	100 %

Note 6 - Egenkapitalendringer

	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital 01.01.2021:	1 185 000	0	13 976 089	3 592 916	18 754 005
Tilleggsutbytte utdelt i 2021	0	0	0	-3 555 000	-3 555 000
Årsresultat 2021	0	0	-751 539	3 339 454	2 587 915
Egenkapital 31.12.2021	1 185 000	0	13 224 550	3 377 371	17 786 921
Tilleggsutbytte utdelt i året	0	0	0	-3 377 250	-3 377 250
Årets resultat	0	0	-5 362 369	3 090 282	-2 272 088
Sum egenkapital 31.12.2022	1 185 000	0	7 862 181	3 090 402	12 137 583

Note 7 Andre forhold

Finansiell risiko

En investering i selskapet innebærer finansiell risiko både i forhold til generell risiko i markedet, valutarisiko, konkurranseforhold og omsettelighet knyttet til selskapets investeringer.

Note 8 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter årsskiftet som påvirker selskapets status og soliditet ved tidspunkt for avleggelsen av årsregnskapet.



Til generalforsamlingen i DNB Private Equity II AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til DNB Private Equity II AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, totalresultatoppstilling 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 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

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 (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) 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 og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke øvrig informasjon.

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede 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

PricewaterhouseCoopers AS, Kanalsletta 8, Postboks 8017, NO-4068 Stavanger
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Stavanger, 7. juni 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Tom Notland
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning - DNB Private Equity II AS

Signers:

Name	Method	Date
Notland, Tom	BANKID	2023-06-09 18:29

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



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