



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 923 658 432
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: DNB PRIVATE EQUITY VII (IS) AS
Forretningsadresse: c/o Permian AS
Hieronymus Heyerdahls gate 1
0160 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Marianne Normann
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.06.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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, 09.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: EUR	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2	20 605 611	7 692 767
Sum inntekter		20 605 611	7 692 767
Kostnader			
Lønnskostnad	3	8 809	8 940
Annen driftskostnad	3, 4	2 053 640	764 784
Sum kostnader		2 062 449	773 725
Driftsresultat		18 543 161	6 919 042
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		166 825	189 493
Valutagevinst (agio)		29 535	1 176 555
Sum finansinntekter		196 360	1 366 048
Annen rentekostnad		77	13
Valutatap (disagio)		37 346	1 103 411
Andel resultat stille deltakere		18 293 488	7 209 490
Sum finanskostnader		18 330 911	8 312 914
Netto finans		-18 134 551	-6 946 866
Resultat før skattekostnad		408 611	-27 824
Skattekostnad	5	85 051	30 528
Årsresultat		323 560	-58 352
Årsresultat etter minoritetsinteresser		323 560	-58 352
Totalresultat		323 560	-58 352
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra fond for urealiserte gevinster		206 056	76 928
Overført til/ fra udekket tap		117 504	-135 280



Resultatregnskap

Beløp i: EUR	Note	2024	2023
Sum overføringer og disponeringer		323 560	-58 352



Balanse

Beløp i: EUR	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		716	51 276
Sum fordringer		716	51 276
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	2	131 209 367	107 944 206
Sum investeringer		131 209 367	107 944 206
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		5 624 437	5 367 328
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 624 437	5 367 328
Sum omløpsmidler		136 834 519	113 362 811
SUM EIENDELER		136 834 519	113 362 811
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	11 117	11 117
Overkurs		1 140 123	1 140 123
Annen innskutt egenkapital		-5 002	-5 002
Sum innskutt egenkapital		1 146 238	1 146 238
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: EUR	Note	2024	2023
Fond for urealiserte gevinster		379 013	172 957
Udisponert resultat			
Udekket tap		61 291	178 795
Sum opptjent egenkapital		317 722	-5 838
Sum egenkapital	7	1 463 961	1 140 401
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		13 092	8 932
Sum avsetninger for forpliktelser		13 092	8 932
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	8	133 786 426	111 897 067
Avsatt suksesshonorar	4	1 547 057	281 015
Sum annen langsiktig gjeld		135 333 483	112 178 082
Sum langsiktig gjeld		135 346 576	112 187 014
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		7 024	6 678
Betalbar skatt	5	2 482	3 071
Annen kortsiktig gjeld		14 477	25 647
Sum kortsiktig gjeld		23 983	35 396
Sum gjeld		135 370 559	112 222 410
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		136 834 519	113 362 811



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 635399

Enheten

Organisasjonsnummer: 923 658 432
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: DNB PRIVATE EQUITY VII (IS) AS
Forretningsadresse: c/o Permian AS
Hieronymus Heyerdahls gate 1
0160 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Marianne Normann
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.06.2025

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 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

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

Brønnøysundregistrene, 07.07.2025

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: 923 658 432
DNB PRIVATE EQUITY VII (IS) AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: EUR	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2	20 605 611	7 692 767
Sum inntekter		20 605 611	7 692 767
Kostnader			
Lønnskostnad	3	8 809	8 940
Annen driftskostnad	3, 4	2 053 640	764 784
Sum kostnader		2 062 449	773 725
Driftsresultat		18 543 161	6 919 042
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		166 825	189 493
Valutagevinst (agio)		29 535	1 176 555
Sum finansinntekter		196 360	1 366 048
Annen rentekostnad		77	13
Valutatap (disagio)		37 346	1 103 411
Andel resultat stille deltakere		18 293 488	7 209 490
Sum finanskostnader		18 330 911	8 312 914
Netto finans		-18 134 551	-6 946 866
Resultat før skattekostnad		408 611	-27 824
Skattekostnad	5	85 051	30 528
Årsresultat		323 560	-58 352
Årsresultat etter minoritetsinteresser		323 560	-58 352
Totalresultat		323 560	-58 352
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra fond for urealiserte gevinster		206 056	76 928
Overført til/ fra udekket tap		117 504	-135 280
Sum overføringer og disponeringer		323 560	-58 352



Organisasjonsnr: 923 658 432
DNB PRIVATE EQUITY VII (IS) AS

BALANSE

Beløp i: EUR Note 2024 2023

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler Varer

Fordringer

Andre kortsiktige
fordringer 716 51 276
Sum fordringer 716 51 276

Investeringer

Aksjer og andeler i
foretak i samme konsern 2 131 209 367 107 944 206
Sum investeringer 131 209 367 107 944 206

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd 5 624 437 5 367 328
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 5 624 437 5 367 328

Sum omløpsmidler 136 834 519 113 362 811

SUM EIENDELER 136 834 519 113 362 811

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 6 11 117 11 117
Overkurs 1 140 123 1 140 123
Annen innskutt egenkapital -5 002 -5 002
Sum innskutt egenkapital 1 146 238 1 146 238

Opptjent egenkapital

Fond for urealiserte
gevinster 379 013 172 957
Udisponert resultat
Udekket tap 61 291 178 795
Sum opptjent egenkapital 317 722 -5 838

Sum egenkapital 7 1 463 961 1 140 401



Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		13 092	8 932
Sum avsetninger for forpliktelses		13 092	8 932
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	8	133 786 426	111 897 067
Avsatt suksesshonorar	4	1 547 057	281 015
Sum annen langsiktig gjeld		135 333 483	112 178 082
Sum langsiktig gjeld		135 346 576	112 187 014
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		7 024	6 678
Betalbar skatt	5	2 482	3 071
Annen kortsiktig gjeld		14 477	25 647
Sum kortsiktig gjeld		23 983	35 396
Sum gjeld		135 370 559	112 222 410
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		136 834 519	113 362 811



Organisasjonsnr: 923 658 432
DNB PRIVATE EQUITY VII (IS) 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

<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>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------

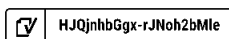


Årsregnskap 2024

DNB Private Equity VII (IS) AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 923 658 432





Årsberetning 2024

DNB Private Equity VII (IS) AS

Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapet ble stiftet 01.09.2019 og har kontoradresse i Hieronymus Heyerdahls gate 1 i Oslo. Selskapet virker som hovedmann for det indre selskapet DNB Private Equity VII IS (Fondet) og er forpliktet for 1 % av Fondets selskapskapital. Fondet investerer i andre PE-fond forvaltet av anerkjente forvaltere/investeringsmiljøer.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 2-2(8) bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede og lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Selskapets tegninger i underliggende fond vurderes å være innenfor rammene av selskapets egenkapitalfinansiering når estimerte kostnader over selskapets levetid er tillagt. Selskapet er i sunn økonomisk og finansiell stilling.

Selskapets finansielle stilling

Selskapets finansielle stilling er solid med god egenkapital og ingen langsiktig gjeld. Markedsverdien på de underliggende investeringene har utviklet seg positivt i løpet av året. Ved årsslutt er investeringene i underliggende PE-fond verdsett til 140,6% av kostpris. I samsvar med forenklet IFRS er selskapets investeringer vurdert til «Fair Market Value» som representerer de verdier investeringene kan selges for i et åpent marked.

Selskapet hadde sin siste lukking 10. november 2020 med en kommittert selskapskapital på EUR 115 millioner. Per 31.12.2024 var 96,6% av den kommitterte kapitalen innkalt, mens 7,5% har blitt distribuert til investorene (hvorav 89,8% kan tilbakekalles).

Styret mener årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, samt finansiell stilling og resultat. Den likviditetsmessige stillingen er tilfredsstillende.


For egenkapitalandel og disponering av årets resultat, vises det til årsregnskapets oppstilling over totalresultat og oppstilling over finansiell stilling.

Foretakets utsikter

Selskapet investerer i PE-fond og endte sin investeringsperiode i mars 2021. PE-fondene investerer i porteføljeselskaper som de normalt eier i 3 til 7 år. Per årsslutt var Selskapet investert i 13 PE-fond, bestående av totalt 140 porteføljeselskaper. Kommittert kapital til de underliggende PE-fondene utgjør EUR 123,1 millioner, hvorav uinnkalt restforpliktelse per årsslutt utgjør EUR 23,9 millioner (omregnet med balansedagens valutakurs).

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. Selskapets investeringer er utsatt for risiko knyttet til kvaliteten på investeringsmedarbeiderne i underliggende PE-fond og deres evne til å utnytte investeringsmuligheter og til å utvikle og realisere investeringene, samt til styret og ledelsen i porteføljeselskapene. Overvekten av investeringene er i fremmed valuta og investeringene er derfor utsatt for generell risiko knyttet til valutasvingninger og til generelle markedsmessige og økonomiske forhold. Selskapet har ikke inngått avtale om valutasikring og benytter ikke andre finansielle instrumenter for å redusere risiko. Den finansielle risiko reduseres gjennom en spredning i antall porteføljeinvesteringer i underliggende PE-fond og gjennom investeringer i ulike årganger i så vel underliggende PE-fond som i porteføljeselskaper.

 HJQjnhbGgx-rJNoh2bMle



Årsberetning 2024 - fortsetter

Corporate governance

Styret er av den oppfatning at selskapet følger anbefalingene og retningslinjene for god eierstyring og selskapsledelse. Herunder har selskapet en hensiktsmessig organisering hvor forvalter, daglig leder/fondsadministrator og styret har en klar ansvarsfordeling og utfører sine respektive oppgaver på hensiktsmessig måte.

Arbeidsmiljø, likestilling og ytre miljø

Selskapet har ingen ansatte, arbeidsmiljøet og ulykker er derfor ikke vurdert. Daglig leder er innleid og den daglige driften blir ivaretatt av ekstern forretningsfører. Styret består av to personer, én mann og én kvinne. Styret er bevisst forholdet til likestilling og vurderer dette fortløpende.

Selskapet driver en virksomhet som ikke påvirker det ytre miljøet. Selskapet investerer indirekte i andre bedrifter gjennom deltagelse i PE-fond. Investeringene i PE-fond vil være i tråd med DNB konsernets etiske retningslinjer og det blir inngått sideavtaler om hvilke typer 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.

Bærekraftsinformasjon

DNB Private Equity VII IS er underlagt "Lov om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren og et rammeverk for bærekraftige investeringer", og gir følgende opplysning i samsvar med loven:

Fondet er et artikkel 6 fond. Investeringene som ligger til grunn for dette finansielle produktet tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftig økonomisk virksomhet.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ikke hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2024.

Styrets ansvarsforsikring

Det er tegnet styreansvarsforsikring som dekker det rettslige erstatningsansvaret som styremedlemmer og ledende ansatte kan komme i. Forsikringen omfatter personlig ansvar som styremedlemmer, varamedlemmer og ansatte i DNB Bank ASA inkludert alle datterselskaper kan komme i. Forsikringen dekker i tillegg kostnader knyttet til å håndtere skadekravet/dokumentere fakta knyttet til krav som gjøres gjeldende.


Oslo, 21.05.2025

Styret i DNB Private Equity VII (IS) AS

Christine Koch Hatlebrekke
styremedlem

Andreas Christoffer Pay
styreleder

Marianne Normann
daglig leder

 HJQjnhbGgx-rJNoh2bMle



Oppstilling over totalresultat


DNB Private Equity VII (IS) AS

Beløp i EUR

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2024	2023
Driftsinntekter			
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig	2	20 605 611	7 692 767
Sum driftsinntekter		20 605 611	7 692 767
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	-8 809	-8 940
Annen driftskostnad	3, 4	-2 053 640	-764 784
Sum driftskostnader		-2 062 449	-773 725
Driftsresultat		18 543 161	6 919 042
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		166 825	189 493
Valutagevinst (agio)		29 535	1 176 555
Annen rentekostnad		-77	-13
Valutatap (disagio)		-37 346	-1 103 411
Andel resultat stille deltakere		18 293 488	7 209 490
Resultat av finansposter		-18 134 551	-6 946 866
Resultat før skattekostnad		408 611	-27 824
Skattekostnad	5	85 051	30 528
Årsresultat		323 560	-58 352
Øvrige resultatelementer		0	0
Totalresultat		323 560	-58 352
Disponeringer og overføringer fra årsresultatet			
Overføring til/fra fond for urealiserte gevinster		-206 056	-76 928
Overført til/ fra udekket tap		-117 504	135 280
Sum overføringer		-323 560	58 352

DNB Private Equity VII (IS) AS

Side 4

 HJQjnhbGgx-rJNoh2bMle



Oppstilling over finansiell stilling


DNB Private Equity VII (IS) AS

Beløp i EUR

Eiendeler	Note	31.12.2024	31.12.2023
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		716	51 276
Sum fordringer		716	51 276
Investeringer			
Finansielle investeringer	2	131 209 367	107 944 206
Sum investeringer		131 209 367	107 944 206
Likvider			
Bankinnskudd		5 624 437	5 367 328
Sum likvider		5 624 437	5 367 328
Sum omløpsmidler		136 834 519	113 362 811
Sum eiendeler		136 834 519	113 362 811

DNB Private Equity VII (IS) AS

Side 5

 HJQjnhbGgx-rJNoh2bMle



Oppstilling over finansiell stilling


DNB Private Equity VII (IS) AS

Beløp i EUR

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2024	31.12.2023
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	11 117	11 117
Overkurs		1 140 123	1 140 123
Annen innskutt egenkapital		-5 002	-5 002
Sum innskutt egenkapital		1 146 238	1 146 238
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		379 013	172 957
Udekket tap		-61 291	-178 795
Sum opptjent egenkapital		317 722	-5 838
Sum egenkapital	7	1 463 961	1 140 401
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt		13 092	8 932
Sum avsetning for forpliktelser		13 092	8 932
Annen langsiktig gjeld			
Innskudd stille deltakere	8	133 786 426	111 897 067
Avsatt suksesshonorar	4	1 547 057	281 015
Sum langsiktig gjeld		135 333 483	112 178 082
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		7 024	6 678
Betalbar skatt	5	2 482	3 071
Annen kortsiktig gjeld		14 477	25 647
Sum kortsiktig gjeld		23 983	35 396
Sum gjeld		135 370 559	112 222 410
Sum egenkapital og gjeld		136 834 519	113 362 811

DNB Private Equity VII (IS) AS

Side 6

 HJQjnhbGgx-rJNoh2bMle



Oppstilling over finansiell stilling

DNB Private Equity VII (IS) AS

Beløp i EUR

Oslo, 21.05.2025

Styret i DNB Private Equity VII (IS) AS

Christine Koch Hatlebrekke
styremedlem

Andreas Christoffer Pay
styreleder

Marianne Normann
daglig leder



Indirekte kontantstrøm

DNB Private Equity VII (IS) AS

Beløp i EUR

	Note	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		408 611	-27 824
Periodens betalte skatt		-81 480	-18 526
Andel resultat stille deltakere		18 293 488	7 209 490
Urealisert verdiendring investeringer vurdert til vv.		-20 605 611	-7 692 767
Utbetalinger/ innbetalinger investeringer		-2 659 549	-26 399 224
Endring i leverandørgjeld		346	-60
Endring i andre tidsavgrensningsposter		1 305 433	1 609 205
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-3 338 763	-25 319 706
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalt kapital stille deltakere		7 141 702	25 742 407
Tilbakebetalinger av egenkapital		-3 545 831	-3 969 790
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		3 595 872	21 772 617
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		257 109	-3 547 088
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		5 367 328	8 914 416
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		5 624 437	5 367 328



Noter til årsregnskapet 2024

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet anvendelse av IFRS fastsatt av Finansdepartementet 21. januar 2008. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk.

1.1 Forenklet IFRS

I de regnskapsperioder det er aktuelt anvender selskapet følgende avvik fra presentasjons-, innregnings- og vurderingsreglene i IFRS:

- IAS 10 nr. 12 og 13 fravikes slik at et eventuelt utbytte regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

1.2 Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Selskapsregnskapet legger til grunn prinsippene i historisk kost regnskap, med unntak av følgende regnskapsposter:

- Investeringer i finansielle instrumenter, som i oppstilling over finansiell stilling føres til virkelig verdi. Regnskapsperiodens endring i urealiserte verdiendringer - d.v.s. forskjellen mellom kostverdi og virkelig verdi - føres over oppstilling over totalresultat som ordinær driftsinntekt /-kostnad.
- Se også punkt 1.3 vedrørende valuta.

1.3 Valuta

Regnskapsvaluta for DNB Private Equity VII (IS) AS er EUR. Løpende transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. *Balanseposter ved regnskapsperiodens slutt:* (1) pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til presentasjonsvalutaen ved å benytte balansedagens kurs, (2) ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til presentasjonsvalutaen ved å benytte balansedagens kurs. Valutakursjusteringer resultatføres løpende i regnskapsperioden og ved regnskapsperiodens slutt som finanspost.

1.4 Bruk av estimat

Selskapets ledelse benytter i relevante tilfeller estimater og forutsetninger i fastsettelsen av eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysning om potensielle forpliktelser. Dette gjelder særlig vurderinger av poster som utsatt skattefordel - og fastsettelse av virkelig verdi på finansielle instrumenter hvor det ikke eksisterer observerbare markedspriser. Fremtidige hendelser kan medføre at grunnlaget for slike estimater endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder.

1.5 Investeringer i finansielle instrumenter

I klassifisering

I overensstemmelse med IFRS 9, *Finansielle instrumenter*, klassifiseres investeringer i finansielle instrumenter innenfor virkeområdet til IFRS 9 i følgende kategori: *Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet*. IFRS 9 omhandler innregning, klassifisering og måling, tapsavsetning, fraregning og sikringsbokføring.

Kategorien finansielle eiendeler og forpliktelser til Virkelig verdi med verdiendringer over totalresultatet er inndelt i følgende underkategorier:

Finansielle instrumenter klassifisert som Holdt for handelsformål:

Finansielle instrumenter som holdes i første rekke med formål om å selge eller kjøpe tilbake på kort sikt, finansielle instrumenter som inngår i en portefølje av identifiserte instrumenter som er styrt sammen og hvor det beviselig er spor av kortsiktig gevinstrealisering, eller derivater som ikke er utpekt som sikringsinstrumenter er klassifisert som holdt for handelsformål.



Noter til årsregnskapet 2024

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper - fortsetter

Finansielle instrumenter som er utpekt til Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet:

Denne kategorien inkluderer egenkapitalinstrumenter og gjeldsinstrumenter som ikke er holdt for handelsformål. Dette er finansielle instrumentene som blir styrt og vurdert ut i fra en virkelig verdi betraktning. Denne kategorien inkluderer egenkapital instrumenter som er private equity fond.

II Innregning

Selskapet innregner finansielle eiendeler og forpliktelser når og bare når selskapet blir kontraktmessig part til instrumentet.

III Første gangs måling

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifisert i kategorien *Virkelig verdi med verdiendringer over totalresultatet* er innregnet i oppstilling over finansiell stilling til virkelig verdi ved førstegangs måling. Alle transaksjonskostnader blir direkte kostnadsført.

IV Etterfølgende måling

Etter første gangs måling blir finansielle eiendeler og forpliktelser klassifisert i kategorien *Virkelig verdi med verdiendringer over totalresultatet* målt til virkelig verdi i selskapets oppstilling over finansiell stilling (se punkt 1.6 nedenfor). Etterfølgende endringer i virkelig verdi er klassifisert i *Gevinst på investeringer i finansielle instrumenter / Tap på investeringer i finansielle instrumenter* i selskapets oppstilling over totalresultatet. Opptjente renteinntekter og utbytte for disse instrumentene er resultatført tilsvarende. Detaljer vedrørende de etterfølgende endringene er vist i note.

1.6 Virkelig verdi

Virkelig verdi er den verdi en eiendel kan bli overdratt for eller solgt for mellom to uavhengige parter. Virkelig verdi på investeringer i finansielle instrumenter handlet i aktive markeder på balansedagen er satt til kvoterte markedspriser uten fradrag for transaksjonskostnader. For alle andre instrumenter som ikke er handlet i et aktivt marked er virkelig verdi fastsatt ved bruk av IPEV* retningslinjer, og eventuelt andre relevante verdsettelsesmetoder.

* *International Private Equity and Venture Capital Valuation-Private Equity industriens europeiske bransjeorganisasjon.*

1.7 Inntektsskatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

1.8 Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende inneholder selskapets bankbeholdning. I kontantstrømoppstillingen vil en eventuell kassakreditt fratrekkes det totale bankinnskuddet.

1.9 Egenkapital

Transaksjonskostnader direkte knyttet til en egenkapitaltransaksjon vil bli regnskapsført direkte mot egenkapitalen etter fradrag for skatt.

1.10 Avsetninger

En avsetning regnskapsføres når (1) selskapet har en forpliktelse (rettslig eller selvpålagt) som følge av en tidligere hendelse - (2) det er sannsynlig (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av denne forpliktelsen og - (3) beløpets størrelse kan måles pålitelig.

Hvis effekten er betydelig, beregnes avsetningen ved å neddiskontere forventede fremtidige kontantstrømmer med en diskonteringsrente før skatt som reflekterer markedets prissetting av tidsverdien av penger - og hvis relevant - risikoer spesifikt knyttet til forpliktelsen.



Noter til årsregnskapet 2024

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper - fortsetter

1.11 Betingede forpliktelser og eiendeler

Betingede forpliktelser regnskapsføres ikke i oppstillingen over totalresultatet. Det opplyses om vesentlige betingede forpliktelser med unntak av betingede forpliktelser hvor sannsynligheten for forpliktelsen er lav.

En betinget eiendel regnskapsføres ikke i årsregnskapet, men opplyses om dersom det foreligger en viss sannsynlighet for at en fordel vil tilflyte selskapet.

1.12 Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen tas hensyn til i det endelige årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

1.13 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen viser kontantstrømmene i regnskapsåret fordelt på drifts- og finansieringsaktivitet, netto endringer for året i kontanter, samt kontantbeholdning ved begynnelsen og slutten av året.

Kontanteffekten ved kjøp og salg av investeringsobjekter vises separat under kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter. I kontantstrømoppstillingen er kontantstrømmer tilknyttet erverv av finansielle eiendeler ført fra dato for oppkjøp, mens kontantstrømmer vedrørende salg av finansielle eiendeler er ført frem til salgsdato.

(a) Kontantstrøm fra driftsaktiviteter: Kontantstrøm fra driftsaktiviteter er beregnet som netto driftsoverskudd/underskudd for året, justert for betalinger i forbindelse med kjøp og salg av finansielle eiendeler, mottatte distribusjoner fra finansielle eiendeler, mottatte renter og driftsposter uten kontanteffekt.

(b) Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter: Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter består av innbetalinger mottatt fra partnere og distribusjoner utbetalt til partnere.



Noter til årsregnskapet 2024

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 2 - Finansielle instrumenter

2.1 Eierandel og kapitalforpliktelse

Investering	Fondsvaluta	Eierandel	Kommittert kapital *)	Uinnkalt kapital *)
August V	GBP	3,24 %	12 094 640	1 652 563
Odyssey VI	USD	0,36 %	11 588 605	3 111 511
Montefiore V	EUR	1,39 %	12 000 000	2 436 000
FSN Capital VI	EUR	0,31 %	5 000 000	779 205
Norvestor VIII	EUR	0,62 %	5 000 000	511 169
Novacap International TMT VI	USD	0,55 %	9 657 170	7 363 170
STG VI	USD	0,50 %	9 657 170	1 061 131
Verdane Edda II	EUR	0,93 %	5 000 000	377 749
Thoma Bravo Discover Fund III	USD	0,37 %	4 828 585	196 688
Thoma Bravo XIV	USD	0,10 %	9 657 170	1 586 280
Genstar X	USD	0,16 %	14 485 756	295 409
GI Partners VI	USD	0,25 %	9 657 170	2 141 692
Webster V	USD	1,40 %	14 485 756	2 416 931
Sum			123 112 022	23 929 498

*) Kommittert selskapskapital og uinnkalt selskapskapital i utenlands valuta er omregnet til EUR ved å benytte valutakurs pr. 31.12.2024. Uinnkalt kapital inkluderer distribusjon som kan reinnkalles.

2.2 Kostpris og virkelig verdi

Selskapet klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke et virkelig verdi hierarki med følgende nivåer:

Nivå 1: Input er noterte priser (justerte) i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Input er annet enn noterte priser inkludert i Nivå 1 som er observerbare for eiendelen eller forpliktelsen, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).

Nivå 3: Input for eiendelen eller forpliktelsen som ikke basert på observerbare markedsdata (ikke observerbar input).

Når virkelig verdi av noterte egenkapital- og gjeldsinstrumenter er basert på observerbare kvoterte markedspriser, uten fradrag for transaksjonskostnader, er instrumentet klassifisert i nivå 1. For alle andre instrumenter er virkelig verdi fastsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker.



Noter til årsregnskapet 2024

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 2 - Finansielle instrumenter - fortsetter

Selskapet har investeringer i private equity fond som ikke omsettes i et aktivt marked. Verdsettelsen av andelene er gjort i henhold til IPEV* retningslinjer, og kan være gjort av fondene selv eller av tredje part. Avhengig av klassifisering av underliggende instrumenter og foretatte justeringer blir slike investeringer klassifisert i henholdsvis nivå 2 eller 3.

Investering	Nivå	Verdi basert på fonds rapport	Virkelig verdi 2024	Kostpris* 2024	Virkelig verdi 2023	Kostpris 2023
August V	3	Q4 2024	14 629 532	10 087 329	12 010 871	8 800 605
Odyssey VI	3	Q4 2024	14 191 717	7 281 928	10 137 935	8 409 940
Montefiore V	3	Q4 2024	12 341 160	9 564 000	11 497 440	9 360 000
Norvestor VIII	3	Q4 2024	9 747 379	4 488 831	7 039 749	3 913 997
FSN Capital VI	3	Q4 2024	4 283 518	4 220 795	3 832 316	3 272 666
Novacap International TMT VI	3	Q4 2024	3 373 114	2 151 331	4 001 069	3 151 465
STG VI	3	Q4 2024	10 715 011	7 897 316	7 963 734	7 718 325
Verdane Edda II	3	Q4 2024	4 993 465	3 968 899	4 838 998	3 611 003
Thoma Bravo Discover Fund III	3	Q4 2024	6 513 488	4 148 330	5 389 283	4 326 504
Thoma Bravo XIV	3	Q4 2024	10 709 711	7 070 363	8 932 519	7 027 303
Genstar X	3	Q4 2024	15 116 856	13 430 978	12 986 977	13 091 962
GI Partners VI	3	Q4 2024	9 578 263	7 135 885	7 359 451	6 623 238
Webster V	3	Q4 2024	15 016 153	11 862 033	11 953 864	11 341 459
Sum			131 209 367	93 308 017	107 944 206	90 648 467

*) Kostpris er netto innbetalt kapital/kjøpesum og fradrag for tilbakebetalt kapital.

I løpet av rapporteringsperioden var det ingen endring i måling av virkelig verdi som medførte overføringer mellom Nivå 1 og Nivå 2, og ingen overføringer inn og ut av nivå 3.

Virkelig verdi basert på underliggende fondsrapportering som avviker fra balansetidspunktet (se over) er justert for kapitalinnkallinger, kapitalutbetalinger og eventuelt andre vesentlige forhold i perioden frem til balansedagen.

Oversikt over endringer i virkelig verdi	2024	2023
Virkelig verdi pr 01.01.	107 944 206	73 852 216
Kapitalinnbetalinger	10 140 372	30 089 968
Kapitalutbetalinger	-7 480 823	-3 690 744
Årets urealisert verdiendring	20 605 611	7 692 767
Virkelig verdi pr 31.12.	131 209 367	107 944 206

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	2024	2023
Urealisert verdiendring	20 605 611	7 692 767
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	0	0
Sum resultat	20 605 611	7 692 767



Noter til årsregnskapet 2024

DNB Private Equity VII (IS) AS

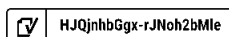
Note 2 - Finansielle instrumenter - fortsetter

2.3 Risikoeksponering

Selskapets er et investeringsselskap med investeringer i private equity fond, og er et såkalt «fond i fond». Som fondsinvestor har selskapet liten eller ingen påvirkning på forvaltningen av de underliggende porteføljeselskapene i de respektive private equity fond hvor man holder andeler. Den viktigste risikostyringen ligger derfor i investeringsprosessen hvor Selskapet har fokus på å bygge en diversifisert portefølje på geografi, industri og i forhold til valuta. Dette reduserer den overordnede risikoen i selskapet.

Selskapet er eksponert mot finansiell markedsrisiko inkludert likviditet, valuta, rente- og prisrisiko. Selskapets investeringer (finansielle eiendeler) består av en veldiversifisert portefølje for å forebygge tap som følge av denne type utslag i markedene. Finansiell markedsrisiko er ofte å regne som systematisk risiko (for eksempel konjunkturer, endring i rammebetingelser og politiske forhold) og vil ikke alltid kunne imøtegås med diversifisering. Investeringen som eies av selskapet, er ikke umiddelbart mulig å realisere og muligheten til å markedsføre salg av eiendelene kan også være begrenset.

Selskapet følger opp den kvartalsvise verdirapporteringen fra underliggende porteføljefond, og pressemeldinger og andre forhold som gjelder selskapene eller fondene. Skulle det dukke opp forhold som ville kunne medføre ytterligere eksponering, vil Selskapet i første omgang gjøre en henvendelse til underliggende porteføljefond for å bringe fakta på det rene. I praksis, skulle forholdet vedvare, vil man fordi påvirkningsmuligheten er liten, raskt måtte gjøre en vurdering av om det vil være riktig å selge Selskapets andel i et slikt fond.





Noter til årsregnskapet 2024

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønn og ansatte

Selskapet har ingen ansatte.

Pensjonsforpliktelser

Ettersom selskapet ikke har ansatte er de ikke pliktige til å ha pensjonsordninger.

Godtgjørelser

I henhold til selskapsavtalen bærer DNB Private Equity VII IS alle kostnader knyttet til både DNB Private Equity VII (IS) AS og DNB Private Equity VII IS.

Godtgjørelser til daglig leder inngår i selskapets foretningsføreravtale.

Godtgjørelser til styre	2024	2023
Utbetalt styrehonorar og arbeidsgiveravgift	9 005	7 285
Avsetning for styrehonorar og arbeidsgiveravgift	8 714	9 144

Forpliktelser

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

Lån og garantistillelser

Selskapet har ikke ytt lån eller garantistillelser til ledende personer i selskapet.

Kostnadsført honorar til revisor

Fordelt på tjenestetype (honorarene er inklusive merverdiavgift)	2024	2023
Lovpålagt revisjon	25 602	20 037
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	0	0
Sum honorar til revisor	25 602	20 037



Noter til årsregnskapet 2024

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 4 - Nærstående parter

Etter selskapsavtalen skal DNB Private Equity VII IS dekke alle kostnadene i DNB Private Equity VII (IS) AS.

Oversikt over resultatposter:

Selskap	Relasjon	Depot-tjenester	Forvaltnings-honorar	Honorar for transaksjons-tjenester *	Rente-kostnader
DNB Private Equity VII IS	Indre selskap	0	0	0	1 418
DNB Asset Management AS	Nærstående	0	605 760	0	0
DNB Bank ASA	Nærstående	19 388	0	0	0
Sum		19 388	605 760	0	1 418

* Gjelder andelen av forvaltningshonoraret som er ment å dekke arbeid knyttet til transaksjoner

Oversikt over balanseposter:

Selskap	Relasjon	Avsatt suksess-honorar	Kortsiktig gjeld
DNB Private Equity VII IS	Indre selskap	0	43 306
DNB Asset Management AS	Nærstående	1 547 057	0
Sum		1 547 057	43 306

Suksesshonorar: Forvalter, DNB Asset Management AS, har rett på suksesshonorar etter nærmere angitte retningslinjer i Selskapsavtalen til Selskapet. Det avsettes løpende for kostnad relatert til potensielt suksesshonorar, men utbetaling vil ikke finne sted før det tidligste tidspunktet av a) når Deltagere har fått tilbakebetalt Innbetalt kapital og preferanseavkastningen og b) oppløsning av Selskapet.



Noter til årsregnskapet 2024

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 5 - Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	408 611	-27 824
Permanente forskjeller:		
- Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi	-20 605 611	-7 692 767
- Inntekter innenfor fritaksmetoden	0	0
- Tilbakeføring andel stille deltakere øvrige poster	20 399 555	7 615 839
- Andel av regnskapsmessig over/underskudd i selskap med deltakerfastsetting	19 898	5 362
- Alminnelig inntekt fra selskap med deltakerfastsetting	-3 456	-1 610
- Tillegg for renteinntekter fra hovedmannens særposter	-1 418	2 861
- Andre poster (3% tilbakeføring og kildeskatt fra indre selskap)	-78 409	-18 526
Grunnlag for årets skattekostnad	139 170	-116 664
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	0	0
Omregningsdifferanser skatteregnskap	-127 890	141 978
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	11 280	25 314
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-11 354
Skattepliktig inntekt	11 280	13 960

Fordeling av skattekostnaden	2024	2023
Betalbar skatt, 22%	2 482	3 071
Kildeskatt	78 409	18 526
Endring i utsatt skatt	4 161	8 932
Skattekostnad	85 051	30 528

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2024	2023	Endring
Investeringer	57 640	38 728	18 912
Underskudd til fremføring	0	0	0
Sum midlertidige forskjeller	57 640	38 728	18 912
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	12 681	8 520	4 161
Nedvurdering av utsatt skattefordel	0	0	0
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	12 681	8 520	4 161

All midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skattefordel balanseføres ikke da det ikke er ventet at selskapet vil ha et positivt skattemessig totalresultat innenfor en rimelig tidshorisont. Dette skyldes at selskapets inntekter faller innunder reglene i den norske fritaksmetoden og dermed i all hovedsak er fritatt for ordinær beskatning.

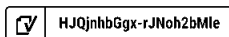
Note 6 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i selskapet ved utgangen av året:	Antall	Pålydende (NOK)	Bokført (NOK)
Ordinære aksjer	115 124	1	115 124

Bokført aksjekapital utgjør EUR 11 117.

DNB Private Equity VII (IS) AS

Side 17





Noter til årsregnskapet 2024

DNB Private Equity VII (IS) AS

Selskapets aksjonærer ved utgangen av året:	Antall	Eierandel	Stemmeandel
DNB Livsforsikring AS	40 000	34,75%	34,75%
DNB Private Equity VII AS	28 300	24,58%	24,58%
Bærum Kommunale Pensjonskasse	10 000	8,69%	8,69%
Arion Bank - Frjálsi Lífeyrissjóður	9 470	8,23%	8,23%
Bergen Kommunale Pensjonskasse	7 500	6,51%	6,51%
DNV Pensjonskasse	5 000	4,34%	4,34%
Wallcross AS	5 000	4,34%	4,34%
Trondheim Kommunale Pensjonskasse	3 000	2,61%	2,61%
Arion banki hf	2 260	1,96%	1,96%
Arion Bank - Eftirlaunasjóður Atvinnuflugmanna	1 620	1,41%	1,41%
Arion Bank - Lífeyrissjóður Bænda	1 370	1,19%	1,19%
Øvrige aksjonærer (eierandel <1%)	1 604	1,39%	1,39%
Sum	115 124	100%	100%



Noter til årsregnskapet 2024

DNB Private Equity VII (IS) AS

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Udekket tap	Sum
Pr. 31.12.2023	11 117	1 140 123	-5 002	172 957	-178 795	1 140 401
Årets resultat	0	0	0	206 056	117 504	323 560
Pr 31.12.2024	11 117	1 140 123	-5 002	379 013	-61 291	1 463 961

Note 8 - Innskudd fra- og mellomværende med stille deltakere

	2024	2023
Kommittert innskuddsforpliktelse stille deltakere	113 972 760	113 972 760
Ikke innkalt kapital stille deltakere	-3 831 148	-10 972 851
Tilbakebetalt kapital stille deltakere	-8 557 712	-5 011 882
Innkalt kapital stille deltakere ekskl. aksjeinnskudd	101 583 900	97 988 027
Stille deltakeres andel av akkumulert resultat	32 202 527	13 909 040
Netto gjeld stille deltakere	133 786 426	111 897 067



Document history

📄 Document summary

COMPLETED BY ALL:

27.05.2025 12:28

SENT BY OWNER:

Elena Skreosen · 26.05.2025 12:04

DOCUMENT ID:

rJNoh2bMle

ENVELOPE ID:

HJQjnhbGgx-rJNoh2bMle

DOCUMENT NAME:

20250521 - DNB Private Equity VII (IS) AS - Årsregnskap 2024.pdf

19 pages

SHA-512:

c0f9fae5fc8be6458222872e079a6d07fbbdd4f31acc189
b66007215717dd1d8a5f6075a4ef810ed4d2d303324928
f4a67055221a1a7be2163bcff779bf2b791

🕒 Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (GET)	METHOD	DETAILS
Andreas Christoffer Pay andreas@wallcross.no	✍ Signed Authenticated	26.05.2025 16:02 26.05.2025 16:00	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 83/06/17) IP: 46.15.96.240
Christine K Hatlebrekke christine.hatlebrekke@dnb.no	✍ Signed Authenticated	27.05.2025 10:31 27.05.2025 10:30	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 84/12/03) IP: 147.161.147.71
Marianne Normann mn@permian.no	✍ Signed Authenticated	27.05.2025 12:28 27.05.2025 12:27	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 84/07/07) IP: 195.139.21.71

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PADES
sealed



📎 Attachments

NAME (DOCUMENT SIZE)	SHA-512
1. 20250521 - DNB Private Equity VII (IS) AS - Årsregnskap 2024.pdf-pAdES-HkenahhbGlX.pdf (310434 bytes)	fa2bec9d334d4 63cfe72fea34 43ba5e992bc7d e617000ee9cc5 fd1d6c8fb9dae 8c2791703210 66ee033a6bfd0 fccf18f50243b6 120f5ad81a5f2 c2f6f13152e
2. 20250521 - DNB Private Equity VII (IS) AS - Årsregnskap 2024.pdf-pAdES-rJth33bGlg.pdf (310434 bytes)	b665b2b88195 c2c5c100c9f98 61563db56fdca 526542d7b4f47 8a02ab868682 26edddb32642 6b2e0c6b46a0c 463324659b05 653b46ca8f537 702c375ec29ca c5
3. 20250521 - DNB Private Equity VII (IS) AS - Årsregnskap 2024.pdf-pAdES-r17a23WGll.pdf (310406 bytes)	282fea66a5a77 7942c35caba16 996842fde498e 28e148d10f8ec cff76f8baafadb 20e17703319c9 8aa4ae4318de9 1812f4bcfb2d8 0cbf4630fca62 4dca2a52b1

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PADES
sealed



Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed



Til generalforsamlingen i DNB Private Equity VII (IS) AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for DNB Private Equity VII (IS) AS som består av oppstilling over finansiell stilling per 31. desember 2024, oppstilling over totalresultat, utvidet resultat og indirekte kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, 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 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.

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 årsregnskap 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 for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle 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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den

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



enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Stavanger, 21. mai 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Tom Notland
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Notland, Tom	BANKID	2025-05-21 22:40

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.