



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 922 557 519
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: DNB PRIVATE EQUITY VI 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: Nei
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, 08.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Verdiendring investeringer vurdert til virkelig verdi	2	55 860 405	20 345 283
Sum inntekter		55 860 405	20 345 283
Kostnader			
Lønnskostnad	3	102 690	102 690
Annen driftskostnad	3, 4	1 362 250	1 256 959
Sum kostnader		1 464 940	1 359 649
Driftsresultat		54 395 465	18 985 634
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		109 528	129 737
Valutagevinst (agio)		71 063	171 323
Sum finansinntekter		180 591	301 059
Annen rentekostnad		3 624	
Valutatap (disagio)		55 870	217 477
Sum finanskostnader		59 495	217 477
Netto finans		121 097	83 583
Resultat før skattekostnad		54 516 562	19 069 216
Skattekostnad	5	1 281 599	1 866 924
Årsresultat		53 234 963	17 202 292
Årsresultat etter minoritetsinteresser		53 234 963	17 202 292
Totalresultat		53 234 963	17 202 292
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller		55 860 405	20 345 283
Ordinært utbytte		14 600 000	20 300 000
Avgitt konsernbidrag		-14 600 000	



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Overført -/+ til/fra annen egenkapital		-2 625 442	-23 442 990
Overført fra annen egenkapital	7		
Sum overføringer og disponeringer		53 234 963	17 202 292



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer			11 446 000
Sum fordringer			11 446 000
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	2	302 434 163	240 961 042
Sum investeringer		302 434 163	240 961 042
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		389 752	2 551 468
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		389 752	2 551 468
Sum omløpsmidler		302 823 915	254 958 510
SUM EIENDELER		302 823 915	254 958 510
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	270 600	265 680
Beholdning av egne aksjer	6		
Overkurs		171 469 400	186 448 320
Annen innskutt egenkapital		-148 004	11 806 746
Sum innskutt egenkapital		171 591 996	198 520 746



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		138 446 459	82 586 054
Annen egenkapital	7	-10 544 565	-28 219 122
Sum opptjent egenkapital		127 901 895	54 366 932
Sum egenkapital	7	299 493 891	252 887 678
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		3 148 523	1 866 924
Sum avsetninger for forpliktelser		3 148 523	1 866 924
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		3 148 523	1 866 924
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		21 552	101 218
Annen kortsiktig gjeld		159 949	102 690
Sum kortsiktig gjeld		181 501	203 908
Sum gjeld		3 330 024	2 070 832
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		302 823 915	254 958 510

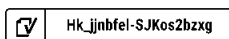


Årsregnskap 2024

DNB Private Equity VI AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 922 557 519



Hk_jjnbfel-SJKos2bzxg



Årsberetning 2024

DNB Private Equity VI AS

Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapet ble stiftet 09.03.2019 og har kontoradresse i Hieronymus Heyerdahls gate 1 i Oslo. Selskapet er et alternativt investeringsfond som holder én investering, fondet DNB Private Equity VI (Fondet), som består av hovedmannen DNB Private Equity VI (IS) AS og det indre selskapet DNB Private Equity VI IS. 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 den underliggende investeringen har utviklet seg positivt i løpet av året. Ved årsslutt er investeringen verdsatt til 184,4% av kostpris. I samsvar med forenklet IFRS er selskapets investering vurdert til «Fair Market Value» som representerer den verdien investeringen kan selges for i et åpent marked.

Selskapet hadde sin siste lukking 4. juli 2019 med en kommittert selskapskapital på NOK 246 millioner. Per 31.12.2024 var 82,5% av den kommitterte kapitalen innkalt, mens 12,7% har blitt distribuert til investorene (hvorav 8,6% 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 vil bare holde én investering, Fondet, og endte sin investeringsperiode i juli 2019. Fondet investerer i andre PE-fond som igjen investerer i porteføljeselskaper som de normalt eier i 3 til 7 år. Per årsslutt var Selskapet igjennom Fondet investert i 8 PE-fond, bestående av totalt 95 porteføljeselskaper. Kommittert kapital til Fondet utgjør NOK 288,1 millioner (med balansedagens valutakurs) og holdes i EUR tilsvarende EUR 24,5 millioner. Uinnkalt restforpliktelse til investeringen i Fondet er per årsslutt NOK 42,1 millioner/EUR 3,6 millioner.

Finansiell risiko

En investering i selskapet innebærer finansiell risiko både i forhold til generell risiko i markedet, valutarisiko, konkurranseforhold og omsettelighet knyttet til selskapets investering. Selskapets investering 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. Selskapet holder sin investering i EUR og videre er overvekten av PE-fondene selskapet indirekte holder eierskap holdt i fremmed valuta. Investeringen er derfor utsatt for generell risiko knyttet til valutasingninger 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.

 Hk_jjnbfel-SJKos2bzcg



Årsberetning 2024 - fortsettelse

Corporate governance

Styret er av den oppfatning at selskapet følger anbefalingene for eierstyring og selskapsledelse, under aksjeloven og ovenfor alle interessenter.

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 én person, en mann. 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 VI IS er underlagt "Lov om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren og et rammeverk for bærekraftige investeringer", og gir følgende opplysninger 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 gjeldene.

Oslo, 21.05.2025
Styret i DNB Private Equity VI AS

Jørn Jevne
styreleder

Marianne Normann
daglig leder

 Hk_jjnbfel-SJKos2bzxg




Oppstilling over totalresultat

DNB Private Equity VI AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2024	2023
Driftsinntekter			
Verdiendring investeringer vurdert til virkelig verdi	2	55 860 405	20 345 283
Sum driftsinntekter		55 860 405	20 345 283
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	-102 690	-102 690
Annen driftskostnad	3, 4	-1 362 250	-1 256 959
Sum driftskostnader		-1 464 940	-1 359 649
Driftsresultat		54 395 465	18 985 634
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		109 528	129 737
Valutagevinst (agio)		71 063	171 323
Annen rentekostnad		-3 624	0
Valutatap (disagio)		-55 870	-217 477
Resultat av finansposter		121 097	83 583
Resultat før skattekostnad		54 516 562	19 069 216
Skattekostnad	5	-1 281 599	-1 866 924
Årsresultat		53 234 963	17 202 292
Øvrige resultatelementer		0	0
Totalresultat		53 234 963	17 202 292
Disponeringer og overføringer fra årsresultatet			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller		-55 860 405	-20 345 283
Tilleggsutbytte		-14 600 000	-20 300 000
Overført fra overkurs		14 600 000	0
Overført -/+ til/fra annen egenkapital		2 625 442	23 442 990
Sum overføringer		-53 234 963	-17 202 292

DNB Private Equity VI AS

Side 4

 Hk_jjnbfel-SJKos2bzxg




Oppstilling over finansiell stilling

DNB Private Equity VI AS

Eiendeler	Note	31.12.2024	31.12.2023
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		0	11 446 000
Sum fordringer		0	11 446 000
Investeringer			
Finansielle investeringer	2	302 434 163	240 961 042
Sum investeringer		302 434 163	240 961 042
Likvider			
Bankinnskudd		389 752	2 551 468
Sum likvider		389 752	2 551 468
Sum omløpsmidler		302 823 915	254 958 510
Sum eiendeler		302 823 915	254 958 510

DNB Private Equity VI AS

Side 5

 Hk_jjnbfel-SJKos2bzxg



Oppstilling over finansiell stilling

DNB Private Equity VI AS

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2024	31.12.2023
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	270 600	265 680
Overkurs		171 469 400	186 448 320
Annen innskutt egenkapital		-148 004	-124 254
Ikke registrert kapitalforhøyelse		0	11 931 000
Sum innskutt egenkapital		171 591 996	198 520 746
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		138 446 459	82 586 054
Annen egenkapital	7	-10 544 565	-28 219 122
Sum opptjent egenkapital		127 901 895	54 366 932
Sum egenkapital	7	299 493 891	252 887 678
Gjeld			
Avsetning for forpliktelseser			
Utsatt skatt		3 148 523	1 866 924
Sum avsetning for forpliktelseser		3 148 523	1 866 924
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		21 552	101 218
Annen kortsiktig gjeld		159 949	102 690
Sum kortsiktig gjeld		181 501	203 908
Sum gjeld		3 330 024	2 070 832
Sum egenkapital og gjeld		302 823 915	254 958 510

Oslo, 21.05.2025


Styret i DNB Private Equity VI AS

Jørn Jevne
styreleder

Marianne Normann
daglig leder

DNB Private Equity VI AS

Side 6

 Hk_jjnbfel-SJKos2bzcg



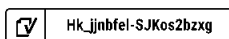
Indirekte kontantstrøm

DNB Private Equity VI AS

	Note	31.12.2024	31.12.2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		54 516 562	19 069 216
Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig		-55 860 405	-20 345 283
Ut- og innbetalinger ved kjøp av andre investeringer		-5 612 716	-13 270 668
Endring i leverandørgjeld		-79 666	101 218
Endring i andre tidsavgrensingsposter		11 503 259	-11 428 885
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		4 467 034	-25 874 401
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling av egenkapital		7 971 250	46 331 031
Utbetalinger av egenkapital		-14 600 000	-20 300 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-6 628 750	26 031 031
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-2 161 716	156 631
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		2 551 468	2 394 838
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		389 752	2 551 468

DNB Private Equity VI AS

Side 7



Hk_jjnbfel-SJKos2bzxg



Noter til årsregnskapet 2024

DNB Private Equity VI 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

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 VI 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 kontraktsmessig 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 kontantstrømpoppstillingen vil en eventuell kassakreditt fratrekkes det totale bankinnskuddet.



Noter til årsregnskapet 2024

DNB Private Equity VI AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper - fortsetter

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.

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 VI AS

Note 2 - Finansielle instrumenter

2.1 Eierandel og kapitalforpliktelse

Investering	Fondsvaluta	Eierandel	Kommittert kapital *)	Uinnkalt kapital *)
DNB Private Equity VI (IS) AS	EUR	19,51 %	2 881 323	0
DNB Private Equity VI IS	EUR	19,31 %	285 250 928	42 095 984
Sum			288 132 250	42 095 984

*) Kommittert selskapskapital og uinnkalt selskapskapital i utenlands valuta er omregnet til norske kroner ved å benytte valutakurs EUR 11,7605 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.

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.



Noter til årsregnskapet 2024

DNB Private Equity VI AS

Note 2 - Finansielle instrumenter - fortsetter

Investering	Nivå	Verdi basert på fonds rapport	Virkelig verdi 2024	Kostpris* 2024	Virkelig verdi 2023	Kostpris* 2023
DNB Private Equity VI (IS) AS	3	Q4 2024	3 920 021	2 451 299	2 451 299	2 451 299
DNB Private Equity VI IS	3	Q4 2024	298 514 142	161 536 406	238 509 743	155 923 690
Sum			302 434 163	163 987 704	240 961 042	158 374 988

*) 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.	240 961 042	207 345 092
Kapitalinnbetalinger	24 606 995	29 767 360
Kapitalutbetalinger	-18 994 279	-16 496 692
Årets urealisert verdiendring	55 860 405	20 345 283
Virkelig verdi pr 31.12.	302 434 163	240 961 042

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	2024	2023
Urealisert verdiendring	55 860 405	20 345 283
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	0	0
Sum resultat	55 860 405	20 345 283

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 VI 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

Godtgjørelser til styre	2024	2023
Utbetalt styrehonorar og arbeidsgiveravgift	102 690	85 575
Avsatt styrehonorar og arbeidsgiveravgift	102 690	102 690

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	75 149	83 004
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	0	0
Attestasjonstjenester bokført direkte mot egenkapitalen	23 750	39 969
Sum honorar til revisor	98 899	122 973

Note 4 - Nærstående parter

Oversikt over resultatposter:

Selskap	Relasjon	Depot-tjenester	Forvaltnings-honorar	Honorar for transaksjons-tjenester *	Rente-kostnader
DNB Asset Management AS	Nærstående	0	431 000	0	0
DNB Bank ASA	Nærstående	196 351	0	0	0
Sum		196 351	431 000	0	0

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



Noter til årsregnskapet 2024

DNB Private Equity VI AS

Note 5 - Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	54 516 562	19 069 216
Permanente forskjeller:		
- Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi	-55 860 405	-20 345 283
- Emisjonskostnader	- 23 750	- 39 969
Grunnlag for årets skattekostnad	-1 367 593	-1 316 035
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	1 367 593	1 316 035
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
Skattepliktig inntekt	0	0

Fordeling av skattekostnaden	2024	2023
Betalbar skatt (22%)	0	0
Endring i utsatt skatt	1 281 599	1 866 924
Skattekostnad	1 281 599	1 866 924

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2024	2023	Endring
Investeringer	21 807 198	14 614 155	7 193 043
Underskudd til fremføring	-7 495 730	-6 128 137	-1 367 593
Sum midlertidige forskjeller	14 311 468	8 486 019	5 825 450
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	3 148 523	1 866 924	1 281 599
Nedvurdering av utsatt skattefordel	0	0	0
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	3 148 523	1 866 924	1 281 599

Alle 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.

Pr 31.12.2024 har Selskapet en investering i det indre selskapet DNB Private Equity VI IS (Fondet). Fondet har en investering lokalisert utenfor fritakområdet. Denne investeringen er verdsatt til virkelig verdi og har på balansedagen en positiv urealisert verdiendring, og således et latent skatteelement. Dersom denne investeringen skulle blitt realisert til virkelig verdi på balansedagen, vil den maksimale skattebelastningen til fordeling til Selskapet være estimert til NOK 4 797 584. Estimater tar ikke høyde for kostnader i Selskapet og Fondet inneværende år eller tidligere opparbeidet underskudd til fremføring.



Noter til årsregnskapet 2024

DNB Private Equity VI AS

Note 6 - Aksjekapital

Aksjekapitalen i DNB Private Equity VI AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
B-aksjer	215 000	1,10	236 500
C-aksjer	31 000	1,10	34 100
Sum	246 000		270 600

Eierstruktur

Aksjonærene pr. 31.12 var:

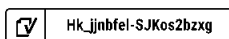
	B-aksjer	C-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Ronja Capital AS	50 000		50 000	20,3	20,3
Sparebankstiftelsen DNB	40 000		40 000	16,3	16,3
Ursus Invest AS	15 000		15 000	6,1	6,1
Bearhill AS	10 000		10 000	4,1	4,1
Gjelseth AS	10 000		10 000	4,1	4,1
Grafo AS	10 000		10 000	4,1	4,1
Joachim M Bjerke	10 000		10 000	4,1	4,1
Maria Olaisen AS	10 000		10 000	4,1	4,1
Meritorius AS	10 000		10 000	4,1	4,1
Nordpolen Holding AS	10 000		10 000	4,1	4,1
Odd Berg AS	10 000		10 000	4,1	4,1
Oliv Invest AS	10 000		10 000	4,1	4,1
Tordax AS	10 000		10 000	4,1	4,1
Toya AS	10 000		10 000	4,1	4,1
Cerebral Parese-foreningen		6 000	6 000	2,4	2,4
Aino AS		5 000	5 000	2,0	2,0
Ebic AS		5 000	5 000	2,0	2,0
Frax AS		5 000	5 000	2,0	2,0
Spectatio Invest AS		5 000	5 000	2,0	2,0
TNS Invest AS		5 000	5 000	2,0	2,0
Totalt antall aksjer	215 000	31 000	246 000	100,0	100,0

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalendring	Annen innskutt egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum
Pr. 31.12.2023	265 680	186 448 320	11 931 000	-124 254	82 586 054	-28 219 122	252 887 678
Kapitaløkning	4 920	19 921 080	-11 931 000	-23 750	0	0	7 971 250
Tilleggsutbytte	0	-20 300 000	0	0	0	20 300 000	0
2023 - korrigering av bokføring							
Tilleggsutbytte	0	-14 600 000	0	0	0	0	-14 600 000
Årets resultat	0	0	0	0	55 860 405	-2 625 442	53 234 963
Pr. 31.12.2024	270 600	171 469 400	0	-148 004	138 446 459	-10 544 564	299 493 891

DNB Private Equity VI AS

Side 15





Document history

Document summary

COMPLETED BY ALL:

27.05.2025 12:54

SENT BY OWNER:

Elena Skreosen · 26.05.2025 11:59

DOCUMENT ID:

SJKos2bzxg

ENVELOPE ID:

Hk_jjnbfel-SJKos2bzxg

DOCUMENT NAME:

20250521 - DNB Private Equity VI AS - Årsregnskap 202

4.pdf

15 pages

SHA-512:

3d4c4d08f109cf215b0c4131ed24f9558bd70aa4b00481

432f2fa0be8f0e8af9e6b95a5bfae3a776190a76e9d70c2

243fdafff3cbb2f48fc9f38b4425973124

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Jørn Jevne	Signed	27.05.2025 12:54	eID	Norwegian BankID (DOB: 64/07/15)
jorn.jevne@bkp.no	Authenticated	27.05.2025 12:53	Low	IP: 193.161.32.36

* 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 VI AS - Årsregnskap 2024.pdf-pAdES-ByDxn2Zfxg.pdf (290249 bytes)	26d530bbe90f9b024dc 1095bd4064bb490b14f 7fa8fd08fdc3ec09e90b acb89ee37a8bf7efe641 c0e54c9489d8c4879db 173bf7123e35dd16a3c e61475737bcc

📄 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 VI AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for DNB Private Equity VI 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.