



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2023 - 31.12.2023 |
|-------------------------|-------------------------|

Konsern

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

Regnskapsregler

| | |
|--|------------------------------------|
| Regler for små foretak benyttet: | Ja |
| Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: | Regnskapslovens alminnelige regler |

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

| | |
|--|------------------------|
| Bekreftet av representant for selskapet: | Karianne Eggen Persson |
| Dato for fastsettelse av årsregnskapet: | 14.03.2024 |

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 24.06.2025



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|-------------|-------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Sum inntekter | | 0 | 0 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 1, 2 | 379 141 | 383 681 |
| Annen driftskostnad | | 11 119 141 | 13 174 176 |
| Sum kostnader | | 11 498 282 | 13 557 856 |
| Driftsresultat | | -11 498 282 | -13 557 856 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | 3 | 620 661 | 694 129 |
| Annen finansinntekt | 4 | 6 926 511 | 0 |
| Sum finansinntekter | | 7 547 172 | 694 129 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | 5 | 18 778 308 | 17 049 995 |
| Annen rentekostnad | | 92 | 429 |
| Annen finanskostnad | | 0 | 31 127 458 |
| Sum finanskostnader | | 18 778 400 | 48 177 883 |
| Netto finans | | -11 231 228 | -47 483 754 |
| Resultat før skattekostnad | | -22 729 510 | -61 041 610 |
| Skattekostnad | 6, 7 | 0 | 0 |
| Årsresultat | 6, 7 | -22 729 510 | -61 041 610 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overkurs | 8 | -22 729 510 | -61 041 610 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -22 729 510 | -61 041 610 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|-------------|-------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Sum immaterielle eiendeler | | 0 | 0 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Sum varige driftsmidler | | 0 | 0 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 0 | 0 |
| Sum anleggsmidler | | 0 | 0 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Sum varer | | 0 | 0 |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 35 098 | 43 872 |
| Sum fordringer | | 35 098 | 43 872 |
| Investeringer | | | |
| Andre finansielle instrumenter | 5 | 146 324 187 | 191 580 076 |
| Sum investeringer | | 146 324 187 | 191 580 076 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 16 232 377 | 16 317 883 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 16 232 377 | 16 317 883 |
| Sum omløpsmidler | | 162 591 661 | 207 941 831 |
| SUM EIENDELER | | 162 591 661 | 207 941 831 |

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 8, 9 | 41 715 323 | 41 715 323 |
| Overkurs | 8 | 102 053 937 | 165 718 547 |
| Ikke registrert kapitalforhøyelse | | 18 374 996 | 0 |
| Sum innskutt egenkapital | | 162 144 256 | 207 433 870 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Sum opptjent egenkapital | | 0 | 0 |
| Sum egenkapital | | 162 144 256 | 207 433 870 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | 0 | 0 |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 49 619 | 120 636 |
| Skyldige offentlige avgifter | | 67 786 | 46 588 |
| Annen kortsiktig gjeld | 10 | 330 000 | 340 737 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 447 405 | 507 961 |
| Sum gjeld | | 447 405 | 507 961 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 162 591 661 | 207 941 831 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 421842

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Karianne Eggen Persson
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 14.03.2024

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 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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, 05.06.2024

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 913 391 136
PROVENTURE SEED II AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|-------------|-------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Sum inntekter | | 0 | 0 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 1, 2 | 379 141 | 383 681 |
| Annen driftskostnad | | 11 119 141 | 13 174 176 |
| Sum kostnader | | 11 498 282 | 13 557 856 |
| Driftsresultat | | -11 498 282 | -13 557 856 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | 3 | 620 661 | 694 129 |
| Annen finansinntekt | 4 | 6 926 511 | 0 |
| Sum finansinntekter | | 7 547 172 | 694 129 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | 5 | 18 778 308 | 17 049 995 |
| Annen rentekostnad | | 92 | 429 |
| Annen finanskostnad | | 0 | 31 127 458 |
| Sum finanskostnader | | 18 778 400 | 48 177 883 |
| Netto finans | | -11 231 228 | -47 483 754 |
| Resultat før skattekostnad | | -22 729 510 | -61 041 610 |
| Skattekostnad | 6, 7 | 0 | 0 |
| Årsresultat | 6, 7 | -22 729 510 | -61 041 610 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overkurs | 8 | -22 729 510 | -61 041 610 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -22 729 510 | -61 041 610 |



Organisasjonsnr: 913 391 136
PROVENTURE SEED II AS

BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Sum immaterielle eiendeler | | 0 | 0 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Sum varige driftsmidler | | 0 | 0 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 0 | 0 |
| Sum anleggsmidler | | 0 | 0 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Sum varer | | 0 | 0 |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 35 098 | 43 872 |
| Sum fordringer | | 35 098 | 43 872 |
| Investeringer | | | |
| Andre finansielle instrumenter | 5 | 146 324 187 | 191 580 076 |
| Sum investeringer | | 146 324 187 | 191 580 076 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 16 232 377 | 16 317 883 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 16 232 377 | 16 317 883 |
| Sum omløpsmidler | | 162 591 661 | 207 941 831 |
| SUM EIENDELER | | 162 591 661 | 207 941 831 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 8, 9 | 41 715 323 | 41 715 323 |
| Overkurs | 8 | 102 053 937 | 165 718 547 |
| Ikke registrert kapitalforhøyelse | | 18 374 996 | 0 |



| | | |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Sum innskutt egenkapital | 162 144 256 | 207 433 870 |
| Opptjent egenkapital | | |
| Sum opptjent egenkapital | 0 | 0 |
| Sum egenkapital | 162 144 256 | 207 433 870 |
| Gjeld | | |
| Langsiktig gjeld | | |
| Sum avsetninger for forpliktelse | 0 | 0 |
| Annen langsiktig gjeld | | |
| Sum annen langsiktig gjeld | 0 | 0 |
| Sum langsiktig gjeld | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | |
| Leverandørgjeld | 49 619 | 120 636 |
| Skyldige offentlige avgifter | 67 786 | 46 588 |
| Annen kortsiktig gjeld | 10 330 000 | 340 737 |
| Sum kortsiktig gjeld | 447 405 | 507 961 |
| Sum gjeld | 447 405 | 507 961 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | 162 591 661 | 207 941 831 |



Organisasjonsnr: 913 391 136
PROVENTURE SEED II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsipper I årsregnskapet er alle poster verdsatt og periodisert i overensstemmelse med regnskapslovens bestemmelser og reglene som følger av god regnskapsskikk for små foretak. Klassifisering og vurdering av balanseposter Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Investeringer i aksjer Investeringer i aksjer konsolideres ikke fordi formålet med investeringene er å avhende hele eller deler av den enkelte investeringen etter gjennomført strukturering og utvikling. Våre investeringer i porteføljeselskapene balanseføres som omløpsmidler da formålet er å selge aksjene etter gjennomført utvikling av selskapene. Aksjene skal bokføres til laveste verdis prinsipp per enkeltaksje, dvs nedskrives til markedsverdi dersom denne er lavere enn kostprisen på aksjene. Det må derfor gjøres en verdivurdering for samtlige investeringer for å vurdere eventuelle nedskrivninger. For såkornsselskaper som er i en tidlig utviklingsfase med løpende underskudd og ingen/begrensede salgssinntekter vil en slik verdivurdering være vanskelig og ha et begrenset fundament i regnskapsutvikling for selskapene. Det foreligger tre objektive holdpunkter for verdivurderingen : 1. Kostpris pr 31.12.2023 2. Siste transaksjonspris (etter 30.6.2023) 3. Vår andel av selskapets bokførte egenkapital pr 31.12.2023 Momenter av betydning ved vurderingen er videre : - Status utviklingen ift plan mot positiv kontantstrøm. - Selskapets finansiering ift framtidig kapitalbehov. - Respons fra eventuell pågående VC runde. - Antiutvanningsklausul som beskytter vår investering mot en mulig framtidig nedsettelse av kapital. - Likvidasjonspreferanse som kan sikre vår investering ved solvent likvidasjon av selskapet. - Vurdering av tidspunkt exit og mulig pris. - Risikoanalyse. Øvrige fordringer Øvrige fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. Skatt Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår. I tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (22%) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt ligningsmessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel er ikke ført i regnskapet iht. unntaksregler for små foretak, dette med bakgrunn i manglende forventet skattepliktig inntekt gjennomframtidig inntjening.

Note

2

Antall årsverk i regnskapsåret



0.00

Note

1

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

| <u>Lønn</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---------------------------|--------------|------------------|
| | 330000.00 | 330000.00 |
| <u>Folketrygdavgift</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 46545.00 | 46549.00 |
| <u>Andre ytelser</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 2595.00 | 7132.00 |
| <u>Sum lønnskostnader</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 379141.00 | 383681.00 |

Mer om årsverk og lønn

Lønn består i sin helhet av utbetalt styrehonorar. Administrasjon av selskapet er basert på forvaltningsavtale med Proventure Management II AS. Honorar for 2023 utgjør MNOK 10,6 ihht. forvaltningsavtale.

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

| <u>Sum</u> | <u>Beløp</u> |
|------------|--------------|
|------------|--------------|

Balansført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

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

Fordringer

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets



Årsregnskap for
PROVENTURE SEED II AS
913391136
Regnskapsår
01.01.2023 - 31.12.2023



PROVENTURE SEED II AS
913 391 136

Resultatregnskap

| | Note | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Driftskostnader | | | |
| Lønnskostnad | 1, 2 | -379 141 | -383 681 |
| Annen driftskostnad | | -11 119 141 | -13 174 176 |
| Sum driftskostnader | | -11 498 282 | -13 557 856 |
| Driftsresultat | | -11 498 282 | -13 557 856 |
| Finansinntekter | | | |
| Annen renteinntekt | 3 | 620 661 | 694 129 |
| Annen finansinntekt | 4 | 6 926 511 | 0 |
| Sum finansinntekter | | 7 547 172 | 694 129 |
| Finanskostnader | | | |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | 5 | -18 778 308 | -17 049 995 |
| Annen rentekostnad | | -92 | -429 |
| Annen finanskostnad | | 0 | -31 127 458 |
| Sum finanskostnader | | -18 778 400 | -48 177 883 |
| Netto finans | | -11 231 228 | -47 483 754 |
| Resultat før skattekostnad | | -22 729 510 | -61 041 610 |
| Årsresultat | 6, 7 | -22 729 510 | -61 041 610 |
| Overføringer | | | |
| Overkurs | 8 | -22 729 510 | -61 041 610 |
| Sum overføringer | | -22 729 510 | -61 041 610 |



PROVENTURE SEED II AS
913 391 136

Balanse

| | Note | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| EIENDELER | | | |
| Omløpsmidler | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 35 098 | 43 872 |
| Sum fordringer | | 35 098 | 43 872 |
| Investeringer | | | |
| Andre finansielle instrumenter | 5 | 146 324 187 | 191 580 076 |
| Sum investeringer | | 146 324 187 | 191 580 076 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 16 232 377 | 16 317 883 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 16 232 377 | 16 317 883 |
| Sum omløpsmidler | | 162 591 661 | 207 941 831 |
| SUM EIENDELER | | 162 591 661 | 207 941 831 |



PROVENTURE SEED II AS
913 391 136

Balanse

| | Note | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 8, 9 | 41 715 323 | 41 715 323 |
| Ikke registrert kapitalforhøyelse | | 18 374 996 | 0 |
| Overkurs | 8 | 102 053 937 | 165 718 547 |
| Sum innskutt egenkapital | | 162 144 256 | 207 433 870 |
| Sum egenkapital | | 162 144 256 | 207 433 870 |
| Gjeld | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 49 619 | 120 636 |
| Skyldige offentlige avgifter | | 67 786 | 46 588 |
| Annen kortsiktig gjeld | 10 | 330 000 | 340 737 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 447 405 | 507 961 |
| Sum gjeld | | 447 405 | 507 961 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 162 591 661 | 207 941 831 |

Trondheim, 14.03.2024

Bjørn Anders Fossum
styrets leder

Line Sanderud Bakkevig
styremedlem

Stein Jodal
styremedlem

Eli Aamot
styremedlem

Unni Larsen
styremedlem

Jan Richard Sagli
styremedlem

David Lysne
daglig leder



PROVENTURE SEED II AS
913 391 136

Noter

Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsipper

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

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

Investeringer i aksjer

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

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

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

Det foreligger tre objektive holdepunkter for verddivurderingen :

1. Kostpris pr 31.12.2023
2. Siste transaksjonspris (etter 30.6.2023)
3. Vår andel av selskapets bokførte egenkapital pr 31.12.2023

Momenter av betydning ved vurderingen er videre :

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

Øvrige fordringer

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



PROVENTURE SEED II AS
913 391 136

Skatt

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



PROVENTURE SEED II AS
913 391 136

Note 1 - Lønnskostnader

| Spesifikasjon av lønnskostnader | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Lønn | 330 000 | 330 000 |
| Arbeidsgiveravgift | 46 545 | 46 549 |
| Pensjonskostnader | 0 | 0 |
| Andre relaterte ytelser | 2 595 | 7 132 |
| Sum | 379 141 | 383 681 |

Mer om årsverk og lønn

Lønn består i sin helhet av utbetalt styrehonorar.

Administrasjon av selskapet er basert på forvaltningsavtale med Proventure Management II AS. Honorar for 2023 utgjør MNOK 10,6 ihht. forvaltningsavtale.

Note 2 - Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt ansatte i regnskapsåret. Selskapet er ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenstepensjon (OTP).

Note 3 - Renteinntekt

| Annen renteinntekt fremkommer slik: | Beløp |
|-------------------------------------|----------------|
| Bankrenter | 401 677 |
| Renteinntekt på konvertible lån | 218 984 |
| Sum | 620 661 |

Note 4 - Finansinntekt

| Annen finansinntekt fremkommer slik: | Beløp |
|--------------------------------------|------------------|
| Gevinst ved realisasjon aksjer | 6 926 511 |
| Sum | 6 926 511 |



PROVENTURE SEED II AS
913 391 136

Note 5 - Investeringer

| Aksjer | Antall aksjer | Eierandel | Kostpris |
|--|---------------|-----------|--------------------|
| Ace Well Technology AS | 1 575 748 | 31,70% | 32 784 500 |
| Inline-Test AS | 38 070 | 36,7% | 34 873 654 |
| Jagtech AS | 66 668 | 51,10% | 12 970 407 |
| qWave AS | 22 898 | 6,50% | 1 588 284 |
| Arctic Well Invest AS | 94 634 | 22,10% | 11 475 009 |
| Seabed Separation AS | 78 110 | 32,70% | 13 924 763 |
| Well Conveyor AS | 255 382 | 18,90% | 17 912 435 |
| Wellstarter AS | 40 622 | 26,10% | 16 982 140 |
| Xsens AS | 175 520 | 23,2% | 25 845 087 |
| Eldor Holding AS | 88 403 589 | 7,21% | 12 917 302 |
| Sum aksjeinvesteringer | | | 181 273 581 |
| Konvertible lån | | | |
| qWave AS | | | 3 347 332 |
| Seabed Separation AS | | | 205 510 |
| Sum lån | | | 3 552 842 |
| Samlet investering | | | 184 826 423 |
| Samlet nedskrivning | | | -38 502 236 |
| Sum bokført verdi investeringer | | | 146 324 187 |
| Nedskrivning IB | | | -19 723 927 |
| Nedskrivning i året | | | -24 898 086 |
| Reversert nedskrivning | | | 6 119 778 |
| Resultateffekt i året | | | -18 778 308 |

Note 6 - Spesifisering av skatt

| Skattepliktig inntekt | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------|
| Resultat før skatt | -22 729 510 | -61 041 610 |
| Permanente forskjeller | 14 673 764 | 49 751 079 |
| - Anvendelse av fremførbart underskudd | 0 | 11 290 531 |
| Skattepliktig inntekt | -8 055 746 | 0 |



PROVENTURE SEED II AS
913 391 136

Note 7 - Midlertidige forskjeller - utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skattefordel balanseføres ikke, iht. God regnskapsskikk for små foretak.

| Midlertidige forskjeller knyttet til: | 01.01.2023 | 31.12.2023 | Endring |
|---|---------------------|---------------------|------------------|
| Fremførbart underskudd | -121 627 811 | -129 683 557 | 8 055 746 |
| Netto forskjeller | -121 627 811 | -129 683 557 | 8 055 746 |
| Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes | 121 627 811 | 129 683 557 | -8 055 746 |
| Sum midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt | 0 | 0 | 0 |
| Utsatt skatt 31.12.2023 basert på 22 % | 0 | 0 | 0 |

Note 8 - Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Ikke reg. kapital- forhøyelse | Sum |
|-------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|
| Egenkapital 31.12 forrige år | 41 715 323 | 165 718 547 | 0 | 207 433 870 |
| Årsresultat | 0 | -22 729 510 | 0 | -22 729 510 |
| Utdeling av overkurs | 0 | -40 935 100 | 0 | -40 935 100 |
| Andre endringer | 0 | 0 | 18 374 996 | 18 374 996 |
| Egenkapital 31.12.2023 | 41 715 323 | 102 053 937 | 18 374 996 | 162 144 256 |



PROVENTURE SEED II AS
913 391 136

Note 9 - Aksjekapital

| Aksjeklasse | Antall aksjer | Aksjenes pålydende | Bokført verdi |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Ordinære | 417 153 231 | 0,1 | 41 715 323 |
| Aksjonærer | Antall aksjer | Eierandel % | Aksjeklasse |
| Investinor Indirekte I AS | 167 650 129 | 40,19 | Ordinære |
| Equinor Ventures AS | 90 728 271 | 21,75 | Ordinære |
| Stiftelsen Sparebank 1 SMN Utvikling | 21 882 334 | 5,25 | Ordinære |
| Shell Technology Ventures | 18 145 648 | 4,35 | Ordinære |
| Sparebank 1 SMN Invest AS | 16 003 806 | 3,84 | Ordinære |
| DNB Bank ASA | 13 609 224 | 3,26 | Ordinære |
| Danske Bank | 9 072 850 | 2,17 | Ordinære |
| Adolf Øiens Fond for Næringsutvikling | 6 804 652 | 1,63 | Ordinære |
| Proventure Management II AS | 5 068 025 | 1,21 | Ordinære |
| Jenssen & Co AS | 4 536 423 | 1,09 | Ordinære |
| Investitude AS | 4 536 423 | 1,09 | Ordinære |
| Kørven AS | 4 536 423 | 1,09 | Ordinære |
| Futurum Utvikling AS | 4 536 423 | 1,09 | Ordinære |
| Norges Tekniske Høgskoles Fond | 4 536 423 | 1,09 | Ordinære |
| SINTEF Holding AS | 4 536 423 | 1,09 | Ordinære |
| Johan Vinje AS | 3 629 121 | 0,87 | Ordinære |
| GH Holding AS | 2 863 602 | 0,69 | Ordinære |
| Perpetual AS | 2 721 839 | 0,65 | Ordinære |
| Bernhd. Brekke AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Uniqum AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Vallenus AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Staur Private Equity AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| BAF Holding AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Krosshø AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Hauken Invest AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Rolf Halvor Utseth | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Ursus Invest AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Rosinante AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Tenga AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Fusion Capital AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Foki AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Validè AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Totalt antall aksjer | 417 153 231 | 100 | |

Note 10 - Annen kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld består i sin helhet av påløpt styrehonorar pålydende kr. 330 000. Avsetning av arbeidsgiveravgift av påløpt styrehonorar inngår i skyldige offentlige avgifter med kr. 46 530.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, eiere med videre

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til medlemmer av styrende organer.



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Endelig Årsoppgjør 2023 - PROVENTURE SEED II AS.pdf

| Name | Method | Signed at |
|------------------------|---------------|-------------------------|
| Jodal, Stein | BANKID | 2024-03-15 10:46 GMT+01 |
| Bakkevig,Line Sanderud | BANKID | 2024-03-15 09:39 GMT+01 |
| SAGLI, JAN RICHARD | BANKID | 2024-03-15 09:34 GMT+01 |
| AAMOT, ELI | BANKID | 2024-03-15 09:17 GMT+01 |
| Lysne, David | BANKID | 2024-03-15 09:16 GMT+01 |
| Fossum, Bjørn Anders | BANKID_MOBILE | 2024-03-19 15:36 GMT+01 |
| Larsen, Unni | BANKID_MOBILE | 2024-03-15 17:03 GMT+01 |



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

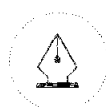
External reference: 4F2609021D7A409491FCCDCA9B99E17C



Årsregnskap for
PROVENTURE SEED II AS

913391136

Regnskapsår
01.01.2023 - 31.12.2023



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

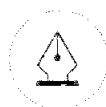
Document ID:
4F2609021D7A4C9491FCCDCA6B99E17C



PROVENTURE SEED II AS
913 391 136

Resultatregnskap

| | Note | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Driftskostnader | | | |
| Lønnskostnad | 1, 2 | -379 141 | -383 681 |
| Annen driftskostnad | | -11 119 141 | -13 174 176 |
| Sum driftskostnader | | -11 498 282 | -13 557 856 |
| Driftsresultat | | -11 498 282 | -13 557 856 |
| Finansinntekter | | | |
| Annen renteinntekt | 3 | 620 661 | 694 129 |
| Annen finansinntekt | 4 | 6 926 511 | 0 |
| Sum finansinntekter | | 7 547 172 | 694 129 |
| Finanskostnader | | | |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | 5 | -18 778 308 | -17 049 995 |
| Annen rentekostnad | | -92 | -429 |
| Annen finanskostnad | | 0 | -31 127 458 |
| Sum finanskostnader | | -18 778 400 | -48 177 883 |
| Netto finans | | -11 231 228 | -47 483 754 |
| Resultat før skattekostnad | | -22 729 510 | -61 041 610 |
| Årsresultat | 6, 7 | -22 729 510 | -61 041 610 |
| Overføringer | | | |
| Overkurs | 8 | -22 729 510 | -61 041 610 |
| Sum overføringer | | -22 729 510 | -61 041 610 |



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

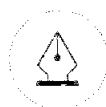
Document ID:
4F2609021D7A4C9491FCCDCA6B99E17C



PROVENTURE SEED II AS
913 391 136

Balanse

| | Note | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| EIENDELER | | | |
| Omløpsmidler | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 35 098 | 43 872 |
| Sum fordringer | | 35 098 | 43 872 |
| Investeringer | | | |
| Andre finansielle instrumenter | 5 | 146 324 187 | 191 580 076 |
| Sum investeringer | | 146 324 187 | 191 580 076 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 16 232 377 | 16 317 883 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 16 232 377 | 16 317 883 |
| Sum omløpsmidler | | 162 591 661 | 207 941 831 |
| SUM EIENDELER | | 162 591 661 | 207 941 831 |



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

Document ID:
4F2609021D7A4C9491FCCDCA6B99E17C



PROVENTURE SEED II AS
913 391 136

Balanse

| | Note | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 8, 9 | 41 715 323 | 41 715 323 |
| Ikke registrert kapitalforhøyelse | | 18 374 996 | 0 |
| Overkurs | 8 | 102 053 937 | 165 718 547 |
| Sum innskutt egenkapital | | 162 144 256 | 207 433 870 |
| Sum egenkapital | | 162 144 256 | 207 433 870 |
| Gjeld | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 49 619 | 120 636 |
| Skyldige offentlige avgifter | | 67 786 | 46 588 |
| Annen kortsiktig gjeld | 10 | 330 000 | 340 737 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 447 405 | 507 961 |
| Sum gjeld | | 447 405 | 507 961 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 162 591 661 | 207 941 831 |

Trondheim, 14.03.2024

Bjørn Anders Fossum
styrets leder

Line Sanderud Bakkevig
styremedlem

Stein Jodal
styremedlem

Eli Aamot
styremedlem

Unni Larsen
styremedlem

Jan Richard Sagli
styremedlem

David Lysne
daglig leder



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

Document ID:
4F2609021D7A4C9491FCCDCA6B99E17C



PROVENTURE SEED II AS
913 391 136

Noter

Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsipper

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

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

Investeringer i aksjer

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

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

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

Det foreligger tre objektive holdepunkter for verddivurderingen :

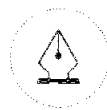
1. Kostpris pr 31.12.2023
2. Siste transaksjonspris (etter 30.6.2023)
3. Vår andel av selskapets bokførte egenkapital pr 31.12.2023

Momenter av betydning ved vurderingen er videre :

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

Øvrige fordringer

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



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

Document ID:
4F2609021D7A4C9491FCCDCA6B99E17C



PROVENTURE SEED II AS
913 391 136

Skatt

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



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

Document ID:
4F2609021D7A4C9491FCCDCA6B99E17C



PROVENTURE SEED II AS
913 391 136

Note 1 - Lønnskostnader

| Spesifikasjon av lønnskostnader | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Lønn | 330 000 | 330 000 |
| Arbeidsglveravgift | 46 545 | 46 549 |
| Pensjonskostnader | 0 | 0 |
| Andre relaterte ytelser | 2 595 | 7 132 |
| Sum | 379 140 | 383 681 |

Mer om årsverk og lønn

Lønn består i sin helhet av utbetalt styrehonorar.

Administrasjon av selskapet er basert på forvaltningsavtale med Proventure Management II AS. Honorar for 2023 utgjør kr. 10 595 971,- iht. forvaltningsavtale.

Note 2 - Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt ansatte i regnskapsåret. Selskapet er ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon (OTP).

Note 3 - Renteinntekt

| Annen renteinntekt fremkommer slik: | Beløp |
|-------------------------------------|----------------|
| Bankrenter | 401 677 |
| Renteinntekt på konvertible lån | 218 984 |
| Sum | 620 661 |

Note 4 - Finansinntekt

| Annen finansinntekt fremkommer slik: | Beløp |
|--------------------------------------|------------------|
| Gevinst ved realisasjon aksjer | 6 926 511 |
| Sum | 6 926 511 |



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

Document ID:
4F2609021D7A4C9491FCCDCA6B99E17C



PROVENTURE SEED II AS
913 391 136

Note 5 - Investeringer

| Aksjer | Antall aksjer | Eierandel | Kostpris |
|-------------------------------|---------------|-----------|--------------------|
| Ace Well Technology AS | 1 575 748 | 31,70% | 32 784 500 |
| Inline-Test AS | 38 070 | 36,7% | 34 873 654 |
| Jagtech AS | 66 668 | 51,10% | 12 970 407 |
| qWave AS | 22 898 | 6,50% | 1 588 284 |
| Arctic Well Invest AS | 94 634 | 22,10% | 11 475 009 |
| Seabed Separation AS | 78 110 | 32,70% | 13 924 763 |
| Well Conveyor AS | 255 382 | 18,90% | 17 912 435 |
| Wellstarter AS | 40 622 | 26,10% | 16 982 140 |
| Xsens AS | 175 520 | 23,2% | 25 845 087 |
| Eldor Holding AS | 88 403 589 | 7,21% | 12 917 302 |
| Sum aksjeinvesteringer | | | 181 273 581 |

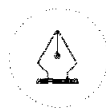
Konvertible lån

| | |
|----------------------|------------------|
| qWave AS | 3 347 332 |
| Seabed Separation AS | 205 510 |
| Sum lån | 3 552 842 |

| | |
|--|--------------------|
| Samlet investering | 184 826 423 |
| Samlet nedskrivning | -38 502 236 |
| Sum bokført verdi investeringer | 146 324 187 |
| Nedskrivning IB | -19 723 927 |
| Nedskrivning i året | -24 898 086 |
| Reversert nedskrivning | 6 119 778 |
| Resultateffekt i året | -18 778 308 |

Note 6 - Spesifisering av skatt

| Skattepliktig inntekt | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------|
| Resultat før skatt | -22 729 510 | -61 041 610 |
| Permanente forskjeller | 14 673 764 | 49 751 079 |
| - Anvendelse av fremførbart underskudd | 0 | 11 290 531 |
| Skattepliktig inntekt | -8 055 746 | 0 |



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

Document ID:
4F2609021D7A4C9491FCCDCA6B99E17C



PROVENTURE SEED II AS
913 391 136

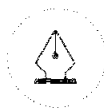
Note 7 - Midlertidige forskjeller - utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skattefordel balanseføres ikke, iht. God regnskapsskikk for små foretak.

| Midlertidige forskjeller knyttet til: | 01.01.2023 | 31.12.2023 | Endring |
|---|---------------------|---------------------|------------------|
| Fremførbart underskudd | -121 627 811 | -129 683 557 | 8 055 746 |
| Netto forskjeller | -121 627 811 | -129 683 557 | 8 055 746 |
| Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes | 121 627 811 | 129 683 557 | -8 055 746 |
| Sum midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt | 0 | 0 | 0 |
| Utsatt skatt 31.12.2023 basert på 22 % | 0 | 0 | 0 |

Note 8 - Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Ikke reg. kapital- forhøyelse | Sum |
|-------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|
| Egenkapital 31.12 forrige år | 41 715 323 | 165 718 547 | 0 | 207 433 870 |
| Årsresultat | 0 | -22 729 510 | 0 | -22 729 510 |
| Utdeling av overkurs | 0 | -40 935 100 | 0 | -40 935 100 |
| Andre endringer | 0 | 0 | 18 374 996 | 18 374 996 |
| Egenkapital 31.12.2023 | 41 715 323 | 102 053 937 | 18 374 996 | 162 144 256 |



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

Document ID:
4F2609021D7A4C9491FCCDCA6B99E17C



PROVENTURE SEED II AS
913 391 136

Note 9 - Aksjekapital

| Aksjeklasse | Antall aksjer | Aksjenes pålydende | Bokført verdi |
|-------------|---------------|--------------------|---------------|
| Ordinære | 417 153 231 | 0,1 | 41 715 323 |

| Aksjonærer | Antall aksjer | Eierandel % | Aksjeklasse |
|---------------------------------------|--------------------|-------------|-------------|
| Investinor Indirekte I AS | 167 650 129 | 40,19 | Ordinære |
| Equinor Ventures AS | 90 728 271 | 21,75 | Ordinære |
| Stiftelsen Sparebank 1 SMN Utvikling | 21 882 334 | 5,25 | Ordinære |
| Shell Technology Ventures | 18 145 648 | 4,35 | Ordinære |
| Sparebank 1 SMN Invest AS | 16 003 806 | 3,84 | Ordinære |
| DNB Bank ASA | 13 609 224 | 3,26 | Ordinære |
| Danske Bank | 9 072 850 | 2,17 | Ordinære |
| Adolf Øiens Fond for Næringsutvikling | 6 804 652 | 1,63 | Ordinære |
| Proventure Management II AS | 5 068 025 | 1,21 | Ordinære |
| Jenssen & Co AS | 4 536 423 | 1,09 | Ordinære |
| Investitude AS | 4 536 423 | 1,09 | Ordinære |
| Kørven AS | 4 536 423 | 1,09 | Ordinære |
| Futurum Utvikling AS | 4 536 423 | 1,09 | Ordinære |
| Norges Tekniske Høgskoles Fond | 4 536 423 | 1,09 | Ordinære |
| SINTEF Holding AS | 4 536 423 | 1,09 | Ordinære |
| Johan Vinje AS | 3 629 121 | 0,87 | Ordinære |
| GH Holding AS | 2 863 602 | 0,69 | Ordinære |
| Perpetual AS | 2 721 839 | 0,65 | Ordinære |
| Bernhd. Brække AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Unicum AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Vallenus AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Staur Private Equity AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| BAF Holding AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Krosshøg AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Hauken Invest AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Rolf Halvor Utseth | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Ursus Invest AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Rosinante AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Tenga AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Fusion Capital AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Foki AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Validé AS | 2 268 228 | 0,54 | Ordinære |
| Totalt antall aksjer | 417 153 231 | 100 | |

Note 10 - Annen kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld består i sin helhet av påløpt styrehonorar pålydende kr. 330 000. Avsetning av arbeidsgiveravgift av påløpt styrehonorar inngår i skyldige offentlige avgifter med kr. 46 530.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, eiere med videre

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til medlemmer av styrende organer.



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

Document ID:
4F2609021D7A4C9491FCCDCA6B99E17C



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Havnegata 9, 7010 Trondheim
Postboks 1299 Pirsenteret, 7462 Trondheim

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Proventure Seed II AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Proventure Seed II AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap 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 et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er



Building a better
working world

- høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
 - evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
 - konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
 - evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Trondheim, 2. mai 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Amund P. Amundsen
statsautorisert revisor

Penneo document key: 0M1PT-71PF3-4FMSS-I 44F0-F67FI-GWTF5F



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Amundsen, Amund Petter

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: no_bankid:9578-5992-4-3001996

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-05-02 11:14:45 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 0M1PT-71PF3-4EMSS-L44E0-E67E1-GW75E

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>