



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 922 557 519  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: DNB PRIVATE EQUITY VI AS  
Forretningsadresse: Roald Amundsens gate 6  
0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### 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: 18.05.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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

Brønnøysundregistrene, 26.06.2022



### Resultatregnskap

| Beløp i: NOK  | Note | 2020             | 2019              |
|---|------|------------------|-------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                               |      |                  |                   |
| <b>Inntekter</b>                                      |      |                  |                   |
| Verdiendring investeringer vurdert til virkelig verdi | 3    | 3 904 182        | -3 688 298        |
| <b>Sum inntekter</b>                                  |      | <b>3 904 182</b> | <b>-3 688 298</b> |
| <b>Kostnader</b>                                      |      |                  |                   |
| Lønnskostnad  | 2    | 92 456           |                   |
| Annen driftskostnad                                   | 2, 7 | 1 021 795        | 998 500           |
| <b>Sum kostnader</b>                                  |      | <b>1 114 251</b> | <b>998 500</b>    |
| <b>Driftsresultat</b>                                 |      | <b>2 789 931</b> | <b>-4 686 798</b> |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>             |      |                  |                   |
| Annen renteinntekt                                    |      | 120 606          | 39 126            |
| Valutagevinst (agio)                                  |      | 553 519          | 282 587           |
| <b>Sum finansinntekter</b>                            |      | <b>674 125</b>   | <b>321 713</b>    |
| Annen rentekostnad                                    |      | -2 422           | 133 411           |
| Annen finanskostnad                                   |      | 345 896          | 347 063           |
| <b>Sum finanskostnader</b>                            |      | <b>343 474</b>   | <b>480 474</b>    |
| <b>Netto finans</b>                                   |      | <b>330 651</b>   | <b>-158 760</b>   |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>            |      | <b>3 120 582</b> | <b>-4 845 559</b> |
| Skattekostnad   | 6    |                  |                   |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>          |      | <b>3 120 582</b> | <b>-4 845 559</b> |
| <b>Årsresultat</b>                                    |      | <b>3 120 582</b> | <b>-4 845 559</b> |
| <b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>         |      | <b>3 120 582</b> | <b>-4 845 559</b> |
| <b>Totalresultat</b>                                  |      | <b>3 120 582</b> | <b>-4 845 559</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>                  |      |                  |                   |
| Overført fra annen egenkapital                        | 5    | 3 120 582        | -4 845 559        |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>              |      | <b>3 120 582</b> | <b>-4 845 559</b> |



## Resultatregnskap

| <b>Beløp i: NOK</b> | <b>Note</b> | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|
|---------------------|-------------|-------------|-------------|

---



## Balanse

| Beløp i: NOK                                   | Note | 2020              | 2019              |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                     |      |                   |                   |
| <b>Anleggsmidler</b>                           |      |                   |                   |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                  |      |                   |                   |
| Sum anleggsmidler                              |      | 0                 | 0                 |
| <b>Omløpsmidler</b>                            |      |                   |                   |
| <b>Varer</b>                                   |      |                   |                   |
| <b>Investeringer</b>                           |      |                   |                   |
| Aksjer og andeler i foretak i samme konsern    | 3    | 58 138 824        | 31 735 854        |
| <b>Sum investeringer</b>                       |      | <b>58 138 824</b> | <b>31 735 854</b> |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>     |      |                   |                   |
| Bankinnskudd                                   |      | 14 024 614        | 12 613 018        |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b> |      | <b>14 024 614</b> | <b>12 613 018</b> |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                        |      | <b>72 163 439</b> | <b>44 348 871</b> |
| <b>SUM EIENDELER</b>                           |      | <b>72 163 439</b> | <b>44 348 871</b> |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |      |                   |                   |
| <b>Egenkapital</b>                             |      |                   |                   |
| <b>Innskutt egenkapital</b>                    |      |                   |                   |
| Aksjekapital                                   | 4    | 250 920           | 246 000           |
| Beholdning av egne aksjer                      | 4    |                   |                   |
| Overkurs                                       |      | 73 549 080        | 24 354 000        |
| Annen innskutt egenkapital                     |      | -27 270           | 24 594 430        |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>                |      | <b>73 772 730</b> | <b>49 194 430</b> |
| <b>Opptjent egenkapital</b>                    |      |                   |                   |
| Annen egenkapital                              |      | -1 724 976        | -4 845 559        |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>                |      | <b>-1 724 976</b> | <b>-4 845 559</b> |



## Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>             | <b>Note</b> | <b>2020</b>       | <b>2019</b>       |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>Sum egenkapital</b>          | 5           | 72 047 754        | 44 348 871        |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>     |             | 0                 | 0                 |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>         |             |                   |                   |
| Leverandørgjeld                 |             | 30 110            |                   |
| Annen kortsiktig gjeld          |             | 85 575            |                   |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>     |             | <b>115 685</b>    |                   |
| <b>Sum gjeld</b>                |             | <b>115 685</b>    | <b>0</b>          |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b> |             | <b>72 163 439</b> | <b>44 348 871</b> |



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 694372

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 922 557 519  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: DNB PRIVATE EQUITY VI AS  
Forretningsadresse: Roald Amundsens gate 6  
0161 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

#### 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: 18.05.2021

#### 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 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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

Brønnøysundregistrene, 11.09.2021

---

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: 922 557 519  
DNB PRIVATE EQUITY VI AS

## RESULTATREGNSKAP

| <b>Beløp i: NOK</b>                           | <b>Note</b> | <b>2020</b>      | <b>2019</b>       |
|---|-------------|------------------|-------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                       |             |                  |                   |
| <b>Inntekter</b>                              |             |                  |                   |
| Verdiendring                                  |             |                  |                   |
| investeringer vurdert til virkelig verdi      | 3           | 3 904 182        | -3 688 298        |
| <b>Sum inntekter</b>                          |             | <b>3 904 182</b> | <b>-3 688 298</b> |
| <b>Kostnader</b>                              |             |                  |                   |
| Lønnskostnad                                  | 2           | 92 456           |                   |
| Annen driftskostnad                           | 2, 7        | 1 021 795        | 998 500           |
| <b>Sum kostnader</b>                          |             | <b>1 114 251</b> | <b>998 500</b>    |
| <b>Driftsresultat</b>                         |             | <b>2 789 931</b> | <b>-4 686 798</b> |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>     |             |                  |                   |
| Annen renteinntekt                            |             | 120 606          | 39 126            |
| Valutagevinst (agio)                          |             | 553 519          | 282 587           |
| <b>Sum finansinntekter</b>                    |             | <b>674 125</b>   | <b>321 713</b>    |
| Annen rentekostnad                            |             | -2 422           | 133 411           |
| Annen finanskostnad                           |             | 345 896          | 347 063           |
| <b>Sum finanskostnader</b>                    |             | <b>343 474</b>   | <b>480 474</b>    |
| <b>Netto finans</b>                           |             | <b>330 651</b>   | <b>-158 760</b>   |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>    |             |                  |                   |
| Skattekostnad                                 | 6           | 3 120 582        | -4 845 559        |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>  |             | <b>3 120 582</b> | <b>-4 845 559</b> |
| <b>Årsresultat</b>                            |             | <b>3 120 582</b> | <b>-4 845 559</b> |
| <b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b> |             | <b>3 120 582</b> | <b>-4 845 559</b> |
| <b>Totalresultat</b>                          |             | <b>3 120 582</b> | <b>-4 845 559</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>          |             |                  |                   |
| Overført fra annen egenkapital                | 5           | 3 120 582        | -4 845 559        |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>      |             | <b>3 120 582</b> | <b>-4 845 559</b> |



Organisasjonsnr: 922 557 519  
DNB PRIVATE EQUITY VI AS

## BALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2020** **2019**

### BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler  
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler  
Varer

#### Investeringer

Aksjer og andeler i foretak i samme konsern 3 58 138 824 31 735 854  
Sum investeringer 58 138 824 31 735 854

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd 14 024 614 12 613 018  
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 14 024 614 12 613 018

Sum omløpsmidler 72 163 439 44 348 871

SUM EIENDELER 72 163 439 44 348 871

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital 4 250 920 246 000  
Beholdning av egne aksjer 4  
Overkurs 73 549 080 24 354 000  
Annen innskutt egenkapital -27 270 24 594 430  
Sum innskutt egenkapital 73 772 730 49 194 430

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital -1 724 976 -4 845 559  
Sum opptjent egenkapital -1 724 976 -4 845 559

Sum egenkapital 5 72 047 754 44 348 871

Sum langsiktig gjeld 0 0

##### Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld 30 110  
Annen kortsiktig gjeld 85 575  
Sum kortsiktig gjeld 115 685



|                          |            |            |
|--------------------------|------------|------------|
| Sum gjeld                | 115 685    | 0          |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | 72 163 439 | 44 348 871 |



Organisasjonsnr: 922 557 519  
DNB PRIVATE EQUITY VI AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00



Til generalforsamlingen i DNB Private Equity VI AS

## *Uavhengig revisors beretning*

### *Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet*

---

#### *Konklusjon*

Vi har revidert DNB Private Equity VI AS' årsregnskap som består av oppstilling over finansiell stilling per 31. desember 2020, oppstillinger 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 er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

---

#### *Øvrig informasjon*

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

---

#### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

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

---

PricewaterhouseCoopers AS, Kanalsletta 8, Postboks 8017, NO-4068 Stavanger

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - DNB Private Equity VI AS



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 med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

### *Uttalelse om andre lovmessige krav*

---

#### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Stavanger, 6. mai 2021  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Tom Notland  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

| <b>Name</b>  | <b>Method</b> | <b>Date</b>      |
|--------------|---------------|------------------|
| Notland, Tom | BANKID_MOBILE | 2021-05-14 14:07 |

**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.



# Årsregnskap 2020

## DNB Private Equity VI AS

Styrets årsberetning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrøm  
Noter til regnskapet

Org.nr.: 922 557 519



## Årsberetning 2020

### DNB Private Equity VI AS

#### Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapet ble stiftet 09.03.2019 og har kontoradresse i Roald Amundsensgt 6 i Oslo. Selskapet er et investeringsselskap som holder en 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 § 3-3a 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 svakt negativt i løpet av året da investeringen er verdsatt til 90% av kostpris. Dette er imidlertid ikke en uvanlig utvikling i starten av disse fondenes levetid, og samsvarer med j-kurve effekten man ofte ser innenfor private equity. 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 kommitterte selskapskapital på NOK 246 millioner. Per 31.12.2019 var 20% av den kommitterte kapitalen innkalt, mens 0% har blitt distribuert til investorene (hvorav 0% 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 en 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 15 porteføljeselskaper. Kommittert kapital til Fondet utgjør NOK 242 millioner (med balansedagens valutakurs) og holdes i EUR tilsvarende EUR 24,5 millioner. Uinnkalt restforpliktelse til investeringen i Fondet er per årsslutt NOK 207 millioner/EUR 21 millioner.

Utviklingen i investeringen, og de underliggende PE-fondenes porteføljeselskaper, vil påvirkes av den generelle utviklingen i markedet fremover. Utbruddet av viruset COVID-19 er en pågående verdenspandemi, uten at dette har fått konsekvens for tallene avlagt i regnskapet for 2020. Selskapet forventer en verdireduksjon av de finansielle investeringene, men omfanget er fortsatt usikkert. Forvalter har gjort en grundig vurdering av porteføljen og effektene COVID-19 har hatt på de underliggende porteføljeselskapene frem til avleggelse av årsregnskapet, og vil fortsette med å følge opp porteføljen tett fremover.

Erfaringen fra denne typen investeringer er i hovedsak gode, men det er usikkerhet i forhold til markedsutviklingen på makroøkonomisk nivå generelt og i forhold til utviklingen under fondets levetid.



## **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 i holdt i fremmed valuta. Investeringen 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.

## **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 en 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.

06.05.2021

Styret i DNB Private Equity VI AS

---

Jørn Jevne  
styreleder

---

Marianne Normann  
daglig leder



## Oppstilling over totalresultat

DNB Private Equity VI AS

| <b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>              | <b>Note</b> | <b>01.01.-31.12.2020</b> | <b>09.03.-31.12.2019</b> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Driftsinntekter</b>                                 |             |                          |                          |
| Verdiendring investeringer vurdert til virkelig verdi  | 3           | 1 756 415                | -3 688 298               |
| <b>Sum driftsinntekter</b>                             |             | <b>1 756 415</b>         | <b>-3 688 298</b>        |
| <b>Driftskostnader</b>                                 |             |                          |                          |
| Lønnskostnad   | 2           | -28 275                  | 0                        |
| Annen driftskostnad                                    | 2, 7        | -1 021 795               | -998 500                 |
| <b>Sum driftskostnader</b>                             |             | <b>-1 050 069</b>        | <b>-998 500</b>          |
| <b>Driftsresultat</b>                                  |             | <b>706 346</b>           | <b>-4 686 798</b>        |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>              |             |                          |                          |
| Annen renteinntekt                                     |             | 120 606                  | 39 126                   |
| Valutagevinst (agio)                                   |             | 553 519                  | 282 587                  |
| Annen rentekostnad                                     |             | -2 422                   | 133 411                  |
| Annen finanskostnad                                    |             | -345 896                 | -347 063                 |
| <b>Resultat av finansposter</b>                        |             | <b>330 651</b>           | <b>-158 760</b>          |
| <b>Resultat før skattekostnad</b>                      |             | <b>1 036 997</b>         | <b>-4 845 559</b>        |
| Skattekostnad  | 6           | 0                        | 0                        |
| <b>Årsresultat</b>                                     |             | <b>1 036 997</b>         | <b>-4 845 559</b>        |
| Øvrige resultatelementer                               |             | 0                        | 0                        |
| <b>Totalresultat</b>                                   |             | <b>1 036 997</b>         | <b>-4 845 559</b>        |
| <b>Disponeringer og overføringer fra årsresultatet</b> |             |                          |                          |
| Overført fra annen egenkapital                         | 5           | -1 036 997               | 4 845 559                |
| <b>Sum overføringer</b>                                |             | <b>-1 036 997</b>        | <b>4 845 559</b>         |

DNB Private Equity VI AS

Side 4



## Oppstilling over finansiell stilling

DNB Private Equity VI AS

| Eiendeler                 | Note | 31.12.2020        | 31.12.2019        |
|---------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>Omløpsmidler</b>       |      |                   |                   |
| <b>Investeringer</b>      |      |                   |                   |
| Finansielle investeringer | 3    | 55 991 057        | 31 735 854        |
| <b>Sum investeringer</b>  |      | <b>55 991 057</b> | <b>31 735 854</b> |
| <b>Likvider</b>           |      |                   |                   |
| Bankinskudd               |      | 14 024 614        | 12 613 018        |
| <b>Sum likvider</b>       |      | <b>14 024 614</b> | <b>12 613 018</b> |
| <b>Sum omløpsmidler</b>   |      | <b>70 015 672</b> | <b>44 348 871</b> |
| <b>Sum eiendeler</b>      |      | <b>70 015 672</b> | <b>44 348 871</b> |



## Oppstilling over finansiell stilling

DNB Private Equity VI AS

| Egenkapital og gjeld              | Note | 31.12.2020        | 31.12.2019        |
|-----------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>Egenkapital</b>                |      |                   |                   |
| <b>Innskutt egenkapital</b>       |      |                   |                   |
| Aksjekapital                      | 4    | 250 920           | 246 000           |
| Overkurs                          |      | 73 549 080        | 24 354 000        |
| Annen innskutt egenkapital        |      | -27 270           | -5 570            |
| Ikke registrert kapitalforhøyelse |      | 0                 | 24 600 000        |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>   |      | <b>73 772 730</b> | <b>49 194 430</b> |
| <b>Opptjent egenkapital</b>       |      |                   |                   |
| Annen egenkapital                 |      | -3 808 562        | -4 845 559        |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>   |      | <b>-3 808 562</b> | <b>-4 845 559</b> |
| <b>Sum egenkapital</b>            | 5    | <b>69 964 168</b> | <b>44 348 871</b> |
| <b>Gjeld</b>                      |      |                   |                   |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>           |      |                   |                   |
| Leverandørgjeld                   |      | 30 110            | 0                 |
| Annen kortsiktig gjeld            |      | 21 394            | 0                 |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>       |      | <b>51 504</b>     | <b>0</b>          |
| <b>Sum gjeld</b>                  |      | <b>51 504</b>     | <b>0</b>          |
| <b>Sum egenkapital og gjeld</b>   |      | <b>70 015 672</b> | <b>44 348 871</b> |

06.05.2021

Styret i DNB Private Equity VI AS

\_\_\_\_\_  
Jørn Jevne  
styreleder

\_\_\_\_\_  
Marianne Normann  
daglig leder



## Indirekte kontantstrøm

DNB Private Equity VI AS

|  | Note | 01.01.-31.12.2020  | 09.03.-31.12.2019  |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>       |      |                    |                    |
| Resultat før skattekostnad                                 |      | 1 036 997          | -4 845 559         |
| Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til       |      | -1 756 415         | 3 688 298          |
| Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer               |      | -22 498 789        | -35 424 152        |
| Endring i leverandørgjeld                                  |      | 30 110             | 0                  |
| Endring i andre tidsavgrensningposter                      |      | 21 394             | 0                  |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>    |      | <b>-23 166 703</b> | <b>-36 581 412</b> |
| <b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>        |      |                    |                    |
| Innbetaling av egenkapital                                 |      | 24 578 300         | 49 194 430         |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>     |      | <b>24 578 300</b>  | <b>49 194 430</b>  |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter           |      | 1 411 597          | 12 613 018         |
| Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. beg.         |      | 12 613 018         | 0                  |
| <b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt</b> |      | <b>14 024 614</b>  | <b>12 613 018</b>  |



## Noter til årsregnskapet 2020

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 2020

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 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.



## Noter til årsregnskapet 2020

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-, investerings- og finansieringsaktivitet, netto endringer for året i konanter, 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 2020

DNB Private Equity VI AS

### Note 2 - 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 | 2020  | 2019 |
|-------------------------|-------|------|
| Utbetalt styrehonorar   | 6 250 | 0    |

#### Lån og garantistillelser

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

#### Kostnadsført honorar til revisor

| Fordelt på tjenestetypen (honorarene er inklusive merverdiavgift) | 2020          | 2019          |
|---|---------------|---------------|
| Lovpålagt revisjon  | 48 004        | 12 500        |
| Andre konsulent- / attestasjonstjenester                          | 0             | 9 875         |
| Attestasjonstjenester bokført direkte mot egenkapitalen           | 21 700        | 0             |
| <b>Sum honorar til revisor</b>                                    | <b>69 704</b> | <b>22 375</b> |

### Note 3 - Finansielle instrumenter

#### 3.1 Eierandel og kapitalforpliktelse

| Investering                   | Fondsvaluta | Eierandel | Kommittert kapital *) | Uinnkalt kapital *) |
|-------------------------------|-------------|-----------|-----------------------|---------------------|
| DNB Private Equity VI (IS) AS | EUR         | 19,51 %   | 2 566 620             | 0                   |
| DNB Private Equity VI IS      | EUR         | 19,31 %   | 254 095 380           | 198 041 813         |
| <b>Sum</b>                    |             |           | <b>256 662 000</b>    | <b>198 041 813</b>  |

\*) Kommittert selskapskapital og uinnkalt selskapskapital i utenlands valuta er omregnet til norske kroner ved å benytte valutakurs EUR 10,476 pr. 31.12.2020. Uinnkalt kapital inkluderer distribusjon som kan reinnkalles.

#### 3.2 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 2020

DNB Private Equity VI AS

### Note 3 - Finansielle instrumenter - fortsetter

| Investering                   | Nivå | Verdi basert på<br>fonds rapport | Virkelig<br>verdi 2020 | Kostpris*<br>2020 | Virkelig<br>verdi 2019 | Kostpris*<br>2019 |
|-------------------------------|------|----------------------------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| DNB Private Equity VI (IS) AS | 3    | Q4 2020                          | 2 451 299              | 2 451 299         | 2 451 299              | 2 451 299         |
| DNB Private Equity VI IS      | 3    | Q4 2020                          | 53 539 759             | 55 471 642        | 29 284 555             | 32 972 853        |
| <b>Sum</b>                    |      |                                  | <b>55 991 057</b>      | <b>57 922 941</b> | <b>31 735 854</b>      | <b>35 424 152</b> |

\*) 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 | 2020              | 2019              |
|--|-------------------|-------------------|
| Virkelig verdi pr 01.01.                 | 31 735 854        | 0                 |
| Kapitalinnbetalinger                     | 22 498 789        | 35 424 152        |
| Kapitalutbetalinger                      | 0                 | 0                 |
| Årets urealisert verdiendring            | 1 756 415         | -3 688 298        |
| <b>Virkelig verdi pr 31.12.</b>          | <b>55 991 058</b> | <b>31 735 854</b> |

| Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter | 2020             | 2019             |
|--|------------------|------------------|
| Urealisert verdiendring  | 1 756 415        | 3 688 298        |
| Resultatført andel av mottatte distribusjoner                            | 0                | 0                |
| <b>Sum resultat</b>  | <b>1 756 415</b> | <b>3 688 298</b> |

### 3.3 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 porteføljefondene 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 2020

DNB Private Equity VI AS

### Note 4 - Aksjonærer

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

|            | Antall         | Pålydende | Bokført        |
|------------|----------------|-----------|----------------|
| B-aksjer   | 215 000        | 1,02      | 219 300        |
| C-aksjer   | 31 000         | 1,02      | 31 620         |
| <b>Sum</b> | <b>246 000</b> |           | <b>250 920</b> |

### Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

|                             | B-aksjer       | C-aksjer      | Sum            | Eierandel      | Stemmeandel    |
|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Ronja Capital II AS         | 50 000         | 0             | 50 000         | 20,3 %         | 20,3 %         |
| Sparebankstiftelsen Dnb     | 40 000         | 0             | 40 000         | 16,3 %         | 16,3 %         |
| Øc Invest AS                | 15 000         | 0             | 15 000         | 6,1 %          | 6,1 %          |
| Bearhill Inc. AS            | 10 000         | 0             | 10 000         | 4,1 %          | 4,1 %          |
| Gjelseth AS                 | 10 000         | 0             | 10 000         | 4,1 %          | 4,1 %          |
| Grafo AS                    | 10 000         | 0             | 10 000         | 4,1 %          | 4,1 %          |
| Joachim M Bjerke            | 10 000         | 0             | 10 000         | 4,1 %          | 4,1 %          |
| Maria Olaisen AS            | 10 000         | 0             | 10 000         | 4,1 %          | 4,1 %          |
| Meritorius AS               | 10 000         | 0             | 10 000         | 4,1 %          | 4,1 %          |
| Nordpolen Holding AS        | 10 000         | 0             | 10 000         | 4,1 %          | 4,1 %          |
| Odd Berg AS                 | 10 000         | 0             | 10 000         | 4,1 %          | 4,1 %          |
| Oliv Invest AS              | 10 000         | 0             | 10 000         | 4,1 %          | 4,1 %          |
| Tordax AS                   | 10 000         | 0             | 10 000         | 4,1 %          | 4,1 %          |
| Toya AS                     | 10 000         | 0             | 10 000         | 4,1 %          | 4,1 %          |
| Cerebral Parese-foreningen  | 0              | 6 000         | 6 000          | 2,4 %          | 2,4 %          |
| Aino AS                     | 0              | 5 000         | 5 000          | 2,0 %          | 2,0 %          |
| Ebic AS                     | 0              | 5 000         | 5 000          | 2,0 %          | 2,0 %          |
| Frax AS                     | 0              | 5 000         | 5 000          | 2,0 %          | 2,0 %          |
| Spectatio Invest AS         | 0              | 5 000         | 5 000          | 2,0 %          | 2,0 %          |
| Tns Invest AS               | 0              | 5 000         | 5 000          | 2,0 %          | 2,0 %          |
| <b>Totalt antall aksjer</b> | <b>215 000</b> | <b>31 000</b> | <b>246 000</b> | <b>100,0 %</b> | <b>100,0 %</b> |

### Note 5 - Egenkapital

|                      | Aksjekapital   | Overkurs kapitalendring | Ikke registrert egenkapital | Annen innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Sum               |
|----------------------|----------------|-------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Pr. 31.12.2019       | 246 000        | 24 354 000              | 24 600 000                  | -5 570                     | -4 845 559        | 44 348 871        |
| Kapitaløkning        | 4 920          | 49 195 080              | -24 600 000                 | -21 700                    | 0                 | 24 578 300        |
| Årets resultat       | 0              | 0                       | 0                           | 0                          | 1 036 997         | 1 036 997         |
| <b>Pr 31.12.2020</b> | <b>250 920</b> | <b>73 549 080</b>       | <b>0</b>                    | <b>-27 270</b>             | <b>-3 808 562</b> | <b>69 964 168</b> |



## Noter til årsregnskapet 2020

DNB Private Equity VI AS

## Note 6 - Skattekostnad

| Grunnlag for betalbar skatt   | 2020       | 2019       |
|---|------------|------------|
| Resultat før skattekostnad  | 1 036 997  | -4 845 559 |
| Permanente forskjeller:   |            |            |
| - Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi   | -1 756 415 | 3 688 298  |
| - Transaksjonskostnader   | - 21 700   | 42 745     |
| Grunnlag for årets skattekostnad  | -741 119   | -1 114 515 |
| Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring | 741 119    | 1 114 515  |
| Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet                        | 0          | 0          |
| Anvendelse av fremførbart underskudd                                    | 0          | 0          |
| <b>Skattepliktig inntekt</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

| Fordeling av skattekostnaden | 2020     | 2019     |
|------------------------------|----------|----------|
| Betalbar skatt (22%)         | 0        | 0        |
| Endring i utsatt skatt       | 0        | 0        |
| <b>Skattekostnad</b>         | <b>0</b> | <b>0</b> |

| Spesifikasjon av midlertidige forskjeller             | 2020      | 2019      | Endring  |
|---|-----------|-----------|----------|
| Investeringer   | 0         | 0         | 0        |
| Underskudd til fremføring                             | 1 855 634 | 1 114 515 | 741 119  |
| Sum midlertidige forskjeller                          | 1 855 634 | 1 114 515 | 741 119  |
| Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%     | 408 239   | 245 193   | 163 046  |
| Nedvurdering av utsatt skattefordel                   | -408 239  | -245 193  | -163 046 |
| <b>Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b> |

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.

## Note 7 - Nærstående parter

## Oversikt over resultatposter:

| Selskap                 | Relasjon   | Depot-tjenester | Forvaltnings-honorar | Honorar for transaksjons-tjenester * |
|-------------------------|------------|-----------------|----------------------|--------------------------------------|
| DNB Asset Management AS | Nærstående | 0               | 431 000              | 0                                    |
| DNB Bank ASA            | Nærstående | 67 403          | 0                    | 0                                    |
| <b>Sum</b>              |            | <b>67 403</b>   | <b>431 000</b>       | <b>0</b>                             |

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



## Noter til årsregnskapet 2020

DNB Private Equity VI AS

### Note 8 Hendelser etter balansedagen

På tidspunktet for avleggelse av 2020 regnskapet har verden levd med en global pandemi i over ett år. Utbruddet av viruset COVID-19 har påvirket kapitalmarkedene betydelig. Pandemien har slått ulikt ut for næringslivet, men i sum har pandemien vært meget negativ for den økonomiske aktiviteten. Forvalter har gjort en grundig vurdering av porteføljen og effektene COVID-19 har hatt på de underliggende porteføljeselskapene frem til avleggelse av årsregnskapet, og vil fortsette med å følge opp porteføljen tett fremover.