



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 916 363 737
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SERENDIPITY PARTNERS AS
Forretningsadresse: Munkedamsveien 53B
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Terje Bakketun
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.06.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 19.08.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Management fee	9	8 195 000	8 195 000
Annen driftsinntekt		1 460 400	1 415 000
Sum inntekter		9 655 400	9 610 000
Kostnader			
Lønnskostnad	2	6 929 955	6 388 783
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	19 126	12 751
Annen driftskostnad	2	1 809 425	2 127 497
Sum kostnader		8 758 506	8 529 031
Driftsresultat		896 894	1 080 969
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		76 512	87 127
Sum finansinntekter		76 512	87 127
Annen finanskostnad		154 365	3 705
Sum finanskostnader		154 365	3 705
Netto finans		-77 853	83 422
Ordinært resultat før skattekostnad		819 041	1 164 391
Skattekostnad på ordinært resultat	3	238 378	268 367
Ordinært resultat etter skattekostnad		580 663	896 024
Årsresultat		580 663	896 024
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		580 663	896 024
Sum overføringer og disponeringer		580 663	896 024



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	8	0	19 126
Sum varige driftsmidler		0	19 126
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	75 000	75 000
Andre fordringer	6	5 559 788	4 698 133
Sum finansielle anleggsmidler		5 634 788	4 773 133
Sum anleggsmidler		5 634 788	4 792 259
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	9	2 696 121	2 301 971
Andre fordringer		75 001	286 067
Periodiserte kostnader		131 871	62 500
Sum fordringer		2 902 993	2 650 538
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	4 139 351	4 683 653
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 139 351	4 683 653
Sum omløpsmidler		7 042 344	7 334 191
SUM EIENDELER		12 677 132	12 126 450

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	30 000	30 000
Overkurs	5	70 000	70 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		10 846 542	10 265 880
Sum opptjent egenkapital		10 846 542	10 265 880
Sum egenkapital		10 946 542	10 365 880
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		294 913	406 378
Betalbar skatt	3	238 378	268 367
Annen kortsiktig gjeld		1 197 299	1 085 825
Sum kortsiktig gjeld		1 730 590	1 760 570
Sum gjeld		1 730 590	1 760 570
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		12 677 132	12 126 450



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2020 610303

Enheten

Organisasjonsnummer: 916 363 737
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SERENDIPITY PARTNERS AS
Forretningsadresse: Munkedamsveien 53B
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Terje Bakketun
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.06.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019.

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, 28.07.2020

Brønnøysundregistrene

Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Administrasjonen 75 00 75 09 Telefaks 75 00 75 05
E-post: fimapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 916 363 737
SERENDIPITY PARTNERS AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Management fee	9	8 195 000	8 195 000
Annen driftsinntekt		1 460 400	1 415 000
Sum inntekter		9 655 400	9 610 000
Kostnader			
Lønnskostnad	2	6 929 955	6 388 783
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	19 126	12 751
Annen driftskostnad	2	1 809 425	2 127 497
Sum kostnader		8 758 506	8 529 031
Driftsresultat		896 894	1 080 969
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		76 512	87 127
Sum finansinntekter		76 512	87 127
Annen finanskostnad		154 365	3 705
Sum finanskostnader		154 365	3 705
Netto finans		-77 853	83 422
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	3	238 378	268 367
Ordinært resultat etter skattekostnad		580 663	896 024
Årsresultat		580 663	896 024
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		580 663	896 024
Sum overføringer og disponeringer		580 663	896 024



Organisasjonsnr: 916 363 737
SERENDIPITY PARTNERS AS

BALANSE

Beløp i: NOK

Note	2019	2018
------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler
Driftsløsøre, inventar,
verktøy, kontormaskiner
og lignende

8	0	19 126
Sum varige driftsmidler	0	19 126

Finansielle anleggsmidler
Investering i datterselskap

6	75 000	75 000
Andre fordringer	5 559 788	4 698 133
Sum finansielle anleggsmidler	5 634 788	4 773 133

Sum anleggsmidler

	5 634 788	4 792 259
--	-----------	-----------

Omløpsmidler
Varer

Fordringer
Kundefordringer

9	2 696 121	2 301 971
Andre fordringer	75 001	286 067
Periodiserte kostnader	131 871	62 500
Sum fordringer	2 902 993	2 650 538

Bankinnskudd, kontanter
og lignende
Bankinnskudd, kontanter
og lignende

7	4 139 351	4 683 653
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	4 139 351	4 683 653

Sum omløpsmidler

	7 042 344	7 334 191
--	-----------	-----------

SUM EIENDELER

	12 677 132	12 126 450
--	------------	------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital
Innskutt egenkapital
Aksjekapital

4	30 000	30 000
Overkurs	70 000	70 000
Sum innskutt egenkapital	100 000	100 000

Opptjent egenkapital



Annen egenkapital	10 846 542	10 265 880
Sum opptjent egenkapital	10 846 542	10 265 880
Sum egenkapital	10 946 542	10 365 880
Sum langsiktig gjeld	0	0
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	294 913	406 378
Betalbar skatt	238 378	268 367
Annen kortsiktig gjeld	1 197 299	1 085 825
Sum kortsiktig gjeld	1 730 590	1 760 570
Sum gjeld	1 730 590	1 760 570
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	12 677 132	12 126 450



Organisasjonnr: 916 363 737
SERENDIPITY PARTNERS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper
Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

Note
4

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	100000.00	0.30	30000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Boddcø AS	50000.00	50.00%	Ordinære aksjer
Syrø AS	15000.00	15.00%	Ordinære aksjer
Waljo AS	10000.00	10.00%	Ordinære aksjer
Alibo AS	10000.00	10.00%	Ordinære aksjer
Rolfesen Consulting AB	10000.00	10.00%	Ordinære aksjer
AWO Kapital AS	5000.00	5.00%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	100000.00	100.00%

Note
2

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	5481756.00	4996996.00

<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1093066.00	1005458.00

<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	103440.00	288347.00

<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	251693.00	97982.00

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>



6929955.00 6388783.00

Note

2

Ytelser til ledende personer

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	1300000.00		25000.00

Note

2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

6.00

Note

2

Obligatorisk tjenestepensjon

Er virksomheten pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov:

Ja

Oppfyller pensjonsordning lovkravene: Ja

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Note

6

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Nordic and Europe Health Invest AS, Munkedamsveien 53B 0250 Oslo	100.00%	100.00%	375867120.00	-8629824.00
Oris Co-Invest AS	100.00%	100.00%	51931713.00	-25041.00



Skattedirektoratet

Saksbehandler Rune Tystad	Deres dato 10.03.2017	Vår dato 30.03.2017
Telefon 977 59 464	Deres referanse Terje Bakketun	Vår referanse 2017/269223

SERENDIPITY PARTNERS
Pb 1793 Vika
0122 OSLO

Tillatelse til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på engelsk språk for Serendipity Partners, org.nr. 916 363 737

Vi viser til deres søknad innsendt via Altinn 10. mars 2017 der dere søker om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk for Serendipity Partners.

Skattedirektoratet gir på bakgrunn av en konkret helhetsvurdering Serendipity Partners dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk, jf. regnskapsloven § 3-4 tredje ledd. Dispensasjonen forutsetter at opplysningene som vedtaket baserer seg på ikke endres vesentlig.

Kopi av dette brevet må sendes Regnskapsregisteret i Brønnøysund sammen med årsregnskapet. Det påligger den regnskapspliktige å dokumentere ved dette brev at tillatelsen er gitt.

Bakgrunn

Fra deres søknad gjengis:

Selskapet har internasjonal fokus, og har som mål å forvalte alternative investeringsfond. Selskapet er forvalter i fondet Nordic and Europe Health Invest IS. Da fondet har som hensikt å investere i hele Europa, forventes det at potensielle samarbeidspartnere vil ønske å foreta en sjekk på oss, og da vil gjennomgang av regnskapene være viktig. Fondet har for tiden tre utenlandske investorer, og vil med stor sannsynlighet for flere etterhvert. Disse investorene ønsker å kunne lese de offisielle regnskapene til fondets forvalter, selv om de ikke har eierandel i dette. Vi ønsker også å nevne at fondets investor er profesjonelle kunder.

Skattedirektoratets vurdering

Etter regnskapsloven § 3-4 tredje ledd skal "årsregnskapet og årsberetningen ... være på norsk. Departementet kan ved ... enkeltvedtak bestemme at årsregnskapet og/eller årsberetningen kan være på et annet språk."

I Ot. prp. nr. 42 (1997-1998) Om lov om årsregnskap m.v., er det uttalt følgende om regnskapslovens formål, jf. pkt. 1.1:

"Regjeringen har som siktemål at regnskapsloven skal bidra til informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere. Regnskapsbrukerne er dels investorer og kreditorer som

Postadresse
Postboks 9200 Grønland
0134 Oslo

Besøksadresse:
Se www.skatteetaten.no
Org.nr: 996250318
E-post: skatteetaten.no/sendepost

Sentraltbord
800 80 000
Telefaks
22 17 08 60



tilfører kapital til foretakene, og dels andre grupper som har interesse av å vite hvordan foretaket drives, f.eks. de ansatte og lokalsamfunnet. Informasjonen til kapitalmarkedet skal gi grunnlag for riktig prising av finansielle objekter. Riktig prisdannelse på aksjer er en forutsetning for at ressursbruken i samfunnsøkonomien skal bli best mulig. Gode regnskaper vil også gjøre det vanskeligere for markedsdeltakere å ta ut spekulasjonsgevinster med basis i skjevt fordelt informasjon."

Det fremgår således at et av hovedformålene med regnskapsloven er å bidra til "*informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere*". Regnskapsbrukere vil omfatte, jf. uttalelsen i proposisjonen, blant andre investorer, kreditorer, ansatte og lokalsamfunnet.

Det er etter Skattedirektoratets vurdering derfor avgjørende ved vurdering av om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og/eller årsberetning på norsk kan gis, at det ikke foreligger mulige brukere av regnskapsinformasjon som blir vesentlig berørt negativt ved en eventuell dispensasjon.

Det er særlig hensynet til brukerne av regnskapsinformasjon som skal vurderes ved en dispensasjonssøknad. I denne vurderingen har Skattedirektoratet lagt vekt på at de utenlandske investorene i fondene som selskapet forvalter, ønsker å kunne lese de offisielle regnskapene til fondets forvalter. Videre er det vektlagt at det sannsynligvis ikke er noen av regnskapsbrukerne som vil bli negativ berørt ved at årsregnskapet og årsberetningen blir avlagt på engelsk.

Vennligst oppgi vår referanse ved henvendelser i saken.

Med hilsen

Torstein Kinden Helleland
seniorrådgiver
Rettsavdelingen, foretaksskatt
Skattedirektoratet

Rune Tystad

Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer



SERENDIPITY PARTNERS AS

FINANCIAL STATEMENTS 2019



SERENDIPITY PARTNERS AS

All numbers are in NOK

INCOME STATEMENT	Notes	2019	2018
Management fee	9	8 195 000	8 195 000
Other revenues		1 460 400	1 415 000
Total operating income		9 655 400	9 610 000
Operating expenses			
Depreciation	8	19 126	12 751
Salaries and related costs	2	6 929 955	6 388 783
Other operating cost	2	1 809 425	2 127 497
Total operating expenses		8 758 506	8 529 030
Operating result		896 894	1 080 970
Other financial income		76 512	87 127
Other financial expenses		(154 365)	(3 705)
Profit before tax		819 041	1 164 392
Tax expense	3	238 378	268 367
Ordinary result after tax		580 663	896 026
Net result of the period		580 663	896 026
Allocation of the result			
Retained earnings		580 663	896 026
Total allocation		580 663	896 026



BALANCE SHEET STATEMENT DECEMBER 31

ASSETS		2019	2018
Non-current assets			
Tangible fixed assets			
Office machinery	8	-0	19 126
Total tangible fixed assets		-0	19 126
Financial fixed assets			
Investments	6	75 000	75 000
Receivables	6	5 559 788	4 698 133
Total financial assets		5 634 788	4 773 133
Total non-current assets		5 634 787	4 792 259
Current assets			
Receivables			
Account receivables	9	2 696 121	2 301 971
Other receivables		75 001	286 067
Prepaid expenses		131 871	62 500
Total receivables		2 902 993	2 650 538
Bank deposits, cash and cash equivalents	7	4 139 351	4 683 653
Total current assets		7 042 345	7 334 191
Total assets		12 677 132	12 126 449



EQUITY AND LIABILITIES		2019	2018
Equity			
Paid in equity			
Share capital	4	30 000	30 000
Share premium	5	70 000	70 000
Total paid in equity		100 000	100 000
Retained earnings			
Other equity		10 846 542	10 265 880
Total retained earnings		10 846 542	10 265 880
Total equity	4/5	10 946 542	10 365 880
Liabilities			
Current liabilities			
Accounts payable		294 913	406 378
Taxes payable	3	238 378	268 367
Taxes withheld, holiday pay and other liabilities		1 197 299	1 085 825
Total current liabilities		1 730 590	1 760 570
Total liabilities		1 730 590	1 760 570
Total equity and liabilities		12 677 132	12 126 449

Oslo 28/4- 2020

Egil Bodd
Chairman of the Board

Wenche Rolfsen
Board member

Michael Bodd
CEO/Board member



NOTES

Note 1 **Accounting principles**

The financial statements are prepared in accordance with Norwegian accounting Act and generally accepted accounting principles for small companies.

Going concern

The financial statements are prepared under the assumption of the Company as a going concern. The Board of Directors confirm that this assumption is valid.

Revenue and expense recognition

The company's revenue is generated from delivery of investment services to the investment fund Nordic and Europe Health Invest. Revenue from investment services are recognised when the services are delivered.

Classification principles

Financial assets/investments are recognised at costs and are written down to fair market value if fair market value are lower than cost.

Other assets with a maturity of one year or less are presented as current assets in the financial statements. Other assets held for long term use or long term ownership are presented as non-current assets.

Debt and liabilities that matures within the next year is presented as short term debt. Debt with maturity beyond the next year is presented as long term debt.

Receivables

Receivables are stated at their nominal value.

Taxes

The tax expense comprise of payable taxes and the change in deferred tax/deferred tax assets. Deferred tax/tax assets are computed based on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the corresponding amounts used for taxation purposes. The nominal tax rate 25 % is applied for tax cost and deferred taxes.

Note 2 **Salaries, auditing and other services.**

Salaries

The company have 6 full time employees and 1 part time employee at year-end. Salaries and related costs comprise of the following.

	2019	2018
Wages and holiday pay	5 481 756	4 996 996
Social security expenses	1 093 066	1 005 458
Insurances	103 440	288 347
Other personnel costs	251 693	97 982
Total salaries and related costs	6 929 955	6 388 783

The Board of Directors has not received any remuneration in 2019.

The CEO has received salary of NOK 1.300.000,-. In addition he has received other benefits at a value of NOK 25.000.

The company has a mandatory occupational pension scheme for all employees. Payments to the pension scheme is expensed as incurred. The pension scheme is defined contribution, and satisfies the requirements of the law on pensions.

Auditing and other services.

	2019	2018
Audit fees expensed (incl VAT)	92 090	66 950*

* = suggested

No further fees have occurred in the period.



Note 3 **Tax**

Tax expense consists of:

Payable taxes	2019	2018
Profit before tax	819 041	1 164 392
Permanent differences	147 134	-
<i>Temporary differences</i>		
Change in temporary differences	(12 663)	3 518
Total temporary differences	(15 081)	2 419
Total taxable income	953 512	1 166 811
Payable tax (25 %)	238 378	268 367

Note 4 **Share capital and shareholders**

Share capital in Serendipity Partners AS as of 31.12.2019 consists of the following share classes:

	Number	Par	Amount
Ordinary shares (A-shares)	100 000	0,30	30 000
Total	100 000		30 000

Company shareholders as of 31.12.19 was:

Name	Number	Ownership
Boddco AS	50 000	50,0 %
Syrø AS	15 000	15,0 %
Waljo AS	10 000	10,0 %
Alibo AS	10 000	10,0 %
Rolfsen Consulting AB	10 000	10,0 %
AWO Kapital AS	5 000	5,0 %
Total	100 000	100,0 %

Chairman of the Board Egil Bodd holds all A-shares in Boddco AS.
Boardmember Michael Bodd holds 100 % of the shares in Alibo AS.
Boardmember Wenche Rolfsen holds 100 % of the shares in Rolfsen Consulting AB.

Note 5 **Change in equity**

	Share capital	Share premium	Retained earnings	Total
Balance as of January 1, 2019	30 000	70 000	10 265 880	10 365 880
Result of the period	-	-	580 663	580 663
Equity as of December 31, 2019	30 000	70 000	10 846 543	10 946 543

Note 6 **Investments and receivables**

Company	Ownership	Cost
Nordic and Europe Health Invest AS (NEHI AS)	100 %	30 000
Oris Co-invest AS	100 %	45 000

In accordance with NGAAP for small enterprises, the investments are not consolidated.

NEHI AS is the general partner for the Fund Nordic and Europe Health Invest IS. The Fund is governed by a partnerships agreement between the General Partner and the Limited Partners.
The General Partner has appointed Serendipity Partners as the Manager for the fund.



Note 7 **Restricted funds**

Of the company's liquidity kr 435 237 (2018: kr. 354.955, -) is restricted funds related to tax withholding liabilities, and kr 183 355 (2018: kr. 183.172,-) is restricted as deposit at the house-rental agreement.

Note 8 **Tangible fixed assets**

Book value January 1, 2019	19 126
Additions 2019	-
Net book value December 31, 2019	19 126
This year's depreciation	(19 126)
Net book value December 31, 2019	-

Note 9 **Related party transactions**

Revenues from management fee is solely contributed from NEHI AS.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6A, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Annual Shareholders' Meeting of Serendipity Partners AS

Report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the financial statements of Serendipity Partners AS, which comprise the balance sheet as at 31 December 2019, the income statement for the year then ended and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the financial statements have been prepared in accordance with laws and regulations and present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2019 and its financial performance for the year then ended in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with laws, regulations, and auditing standards and practices generally accepted in Norway, including International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Norway, and we have fulfilled our ethical responsibilities as required by law and regulations. We have also complied with our other ethical obligations in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

Other information consists of the information included in the Company's annual report other than the financial statements and our auditor's report thereon. The Board of Directors and Chief Executive Officer (management) are responsible for the other information. Our opinion on the audit of the financial statements does not cover the other information, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information, and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of management for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting, unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: SNU32-4YEBU-1FH4H-J1D38-4C8A2-7PGDS



Building a better
working world

includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with laws, regulations, and auditing standards and practices generally accepted in Norway, including International Standards on Auditing (ISAs) will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with law, regulations and generally accepted auditing principles in Norway, including ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also

- ▶ identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- ▶ obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control;
- ▶ evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management;
- ▶ conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern;
- ▶ evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Report on other legal and regulatory requirements

Opinion on the Board of Directors' report

Based on our audit of the financial statements as described above, it is our opinion that the information presented in the Board of Directors' report concerning the financial statements, the going concern assumption and proposal for the allocation of the result is consistent with the financial statements and complies with the law and regulations.

Opinion on registration and documentation

Based on our audit of the financial statements as described above, and control procedures we have considered necessary in accordance with the International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000, *Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information*, it is our opinion that management has fulfilled its duty to ensure that the Company's accounting information is properly recorded and documented as required by law and bookkeeping standards and practices accepted in Norway.

Independent auditor's report - Serendipity Partners AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: SNU32-4YEBU-1FH4H-J1D38-4C8A2-7PGDS



Building a better
working world

Oslo, 30 April 2020
ERNST & YOUNG AS

The auditor's report is signed electronically

Tore Sørle
State Authorised Public Accountant (Norway)

Penneo Dokumentnøkkel: SNJ32-4YEBU-1FH4H-J1D38-4C8A2-7PGDS

Independent auditor's report - Serendipity Partners AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited



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."

Tore Sørli

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5995-4-774812

IP: 46.9.xxx.xxx

2020-04-30 10:33:37Z



Penneo Dokumentnøkkel: SNJ32-4YEBU-1FH1AH-J1D38-4C8A2-7PGDS

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/validate>