



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 992 200 790
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SR PE-FEEDER II AS
Forretningsadresse: Christen Tranes gate 35
4007 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: Kjetil Skjæveland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.05.2020

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, 06.08.2021



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|--|------|------------------|----------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Sum inntekter | | 0 | 0 |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 1 | 19 446 | 12 500 |
| Sum kostnader | | 19 446 | 12 500 |
| Driftsresultat | | -19 446 | -12 500 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 2 | 1 870 000 | |
| Annen renteinntekt | | 23 | 4 |
| Reversert nedskrivning finansielle anleggsmidler | 2 | 191 043 | |
| Sum finansinntekter | | 2 061 066 | 4 |
| Nedskrivning av finansielle anleggsmidler | | | -823 958 |
| Sum finanskostnader | | | -823 958 |
| Netto finans | | 2 061 066 | 823 962 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 2 041 620 | 811 462 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 2 041 620 | 811 462 |
| Årsresultat | | 2 041 620 | 811 462 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 2 041 620 | 811 462 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer annen egenkapital | 5 | 2 041 620 | 811 462 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 2 041 620 | 811 462 |



Balanse


| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|--|------|------------------|------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i aksjer og andeler | 2,6 | 8 480 800 | 8 232 257 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 8 480 800 | 8 232 257 |
| Sum anleggsmidler | | 8 480 800 | 8 232 257 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | 7 | 39 353 | |
| Sum fordringer | | 39 353 | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | 8 | 77 489 | 70 986 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 77 489 | 70 986 |
| Sum omløpsmidler | | 116 842 | 70 986 |
| SUM EIENDELER | | 8 597 642 | 8 303 243 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 3,5 | 137 592 | 130 050 |
| Kapitalforhøyelse vedtatt, ikke registrert | 5 | | 2 000 |
| Beholdning av egne aksjer | 5 | 1 108 587 | 795 150 |
| Overkurs | 5 | | 38 000 |
| Annen innskutt egenkapital | 5 | 1 671 862 | 1 671 862 |
| Sum innskutt egenkapital | | 2 918 041 | 2 637 062 |




Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|---------------------------------|------|------------------|------------------|
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 5 | 5 667 101 | 4 054 646 |
| Sum opptjent egenkapital | | 5 667 101 | 4 054 646 |
| Sum egenkapital | | 8 585 142 | 6 691 708 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | 7 | 12 500 | |
| Utbytte | | | 1 391 535 |
| Annen kortsiktig gjeld | | | 220 000 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 12 500 | 1 611 535 |
| Sum gjeld | | 12 500 | 1 611 535 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 8 597 642 | 8 303 243 |



 Legally signed by
Kåre Idsøe
22.05.2020

 Legally signed by
Bjørn Andre Dahlø
22.05.2020

 Legally signed by
Kjetil Skarvøland
22.05.2020

**Årsregnskap 2019
for
SR PE-Feeder II AS**

Organisasjonsnr. 992200790

Utarbeidet av:
SpareBank 1 Regnskapshuset SR AS
Autorisert regnskapsførerselskap
Grenseveien 21
4313 SANDNES
Organisasjonsnr. 990945748



SR PE-Feeder II AS

**Resultatregnskap**

| | Note | 2019 | 2018 |
|--|------|------------------|-----------------|
| DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER | | | |
| Driftsinntekter | | | |
| Sum driftsinntekter | | 0 | 0 |
| Driftskostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 1 | 19 447 | 12 500 |
| Sum driftskostnader | | 19 447 | 12 500 |
| DRIFTSRESULTAT | | (19 447) | (12 500) |
| FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER | | | |
| Finansinntekter | | | |
| Annen finansinntekt | 2 | 1 870 000 | 0 |
| Annen renteinntekt | | 23 | 4 |
| Reversert nedskrivning finansielle anleggsmidler | 2 | 191 043 | 0 |
| Sum finansinntekter | | 2 061 066 | 4 |
| Finanskostnader | | | |
| Nedskrivning av finansielle anleggsmidler | | 0 | (823 958) |
| Sum finanskostnader | | 0 | (823 958) |
| NETTO FINANSPOSTER | | 2 061 066 | 823 962 |
| ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD | | 2 041 620 | 811 462 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 4 | 0 | 0 |
| ORDINÆRT RESULTAT | | 2 041 620 | 811 462 |
| ÅRSRESULTAT | | 2 041 620 | 811 462 |
| OVERF. OG DISPONERINGER | | | |
| Overføringer annen egenkapital | 5 | 2 041 620 | 811 462 |
| SUM OVERF. OG DISP. | | 2 041 620 | 811 462 |

Årsregnskap for SR PE-Feeder II AS

Organisasjonsnr. 992200790



SR PE-Feeder II AS

Legally signed by
Kåre Idsøe
22.05.2020Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
22.05.2020Legally signed by
Kjetil Skjæveland
22.05.2020**Balanse pr. 31.12.2019**

| | Note | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------|------------------|------------------|
| EIENDELER | | | |
| ANLEGGSMIDLER | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i aksjer og andeler | 2,6 | 8 480 800 | 8 232 257 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 8 480 800 | 8 232 257 |
| SUM ANLEGGSMIDLER | | 8 480 800 | 8 232 257 |
| OMLØPSMIDLER | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | 7 | 39 353 | 0 |
| Sum fordringer | | 39 353 | 0 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | 8 | 77 489 | 70 986 |
| SUM OMLØPSMIDLER | | 116 842 | 70 986 |
| SUM EIENDELER | | 8 597 642 | 8 303 243 |
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| EGENKAPITAL | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 3,5 | 137 592 | 130 050 |
| Kapitalforhøyelse vedtatt, ikke registrert | 5 | 0 | 2 000 |
| Overkurs | 5 | 1 108 587 | 795 150 |
| Kapitalforhøyelse vedtatt, ikke registrert | 5 | 0 | 38 000 |
| Annen innskutt egenkapital | 5 | 1 671 862 | 1 671 862 |
| Sum innskutt egenkapital | | 2 918 041 | 2 637 062 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 5 | 5 667 101 | 4 054 646 |
| Sum opptjent egenkapital | | 5 667 101 | 4 054 646 |
| SUM EGENKAPITAL | | 8 585 142 | 6 691 708 |
| GJELD | | | |
| KORTSIKTIG GJELD | | | |
| Leverandørgjeld | 7 | 12 500 | 0 |
| Utbytte | | 0 | 1 391 535 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 0 | 220 000 |
| SUM KORTSIKTIG GJELD | | 12 500 | 1 611 535 |
| SUM GJELD | | 12 500 | 1 611 535 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 8 597 642 | 8 303 243 |

Stavanger, 22.05.2020
SR PE-Feeder II ASBjørn Anders Dahle
Styrets lederKåre Idsøe
StyremedlemTrond Arne Bø-Pedersen
StyremedlemKjetil Skjæveland
Daglig leder

Årsregnskap for SR PE-Feeder II AS

Organisasjonsnr. 992200790



SR PE-Feeder II AS

Legally signed by
Kåre Emsaas
22.05.2020

Legally signed by
Espen Anders Dahle
28.05.2020

Legally signed by
Kjetil Skjerveland
23.05.2020

Noter 2019

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Årsregnskapet er avgitt under forutsetningen om fortsatt drift.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie og bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er knyttet til 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.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Vårige anleggsmidler som forringes i verdi avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld i norske kroner med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Investeringer i andre selskaper

Investeringer i andre selskaper vurderes etter kostmetoden. Investeringene er vurdert til anskaffelseskost med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det foretas nedskrivning til virkelig verdi når dette anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Mottatt utbytte registreres som inntekt i det året som det mottas. Ved utbytte som vesentlig overstiger andel av tilbakeholdt resultat i eierperioden, anses den overskytende del som tilbakebetalt av investert kapital og reduserer investeringens verdi i balansen.

Fordringer

Kundefordringer og andre 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 både periodens betalbare skatt og endringer i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidige inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.

Noter for SR PE-Feeder II AS

Organisasjonsnr. 992200790



SR PE-Feeder II AS

Legally signed by
Håre Idnes
DN: cn=Håre Idnes

Legally signed by
Ragn Aude O. I. P. O.
DN: cn=Ragn Aude O. I. P. O.

Legally signed by
Kjetil Ragnvold
DN: cn=Kjetil Ragnvold

Noter 2019

Note 1 - Annen driftskostnad

Selskapet har ingen ansatte og er således ikke pliktig til å ha lovpålagt pensjon.

Det er ikke utbetalt styrehonorar i 2019.

Revisor

Påløpt godtgjørelse til revisor fordeles slik:

| | 2019 | 2018 |
|--|---------------|---------------|
| Lovpålagt revisjon | 18 750 | 12 500 |
| Teknisk bistand utarbeidelse av årsregnskap | | 9 375 |
| Skatterådgivning o.l (Teknisk utarbeidelse av ligningspapirer) | | 3 750 |
| Andre attestasjonstjenester | 6 875 | 3 750 |
| Sum godtgjørelse til revisor | 25 625 | 29 375 |

Alle tall er inkl. mva. Honorar utover ordinært revisjonshonorar inngår i managementhonorar og dekkes av forretningsfører.

Note 2 - Investeringer i aksjer og andeler

| SR PE-Feeder II AS har eierandel i følgende selskap pr. 31.12.2019: | Kostpris | Årets reversering av nedskr. | Akk. nedskr. | Bokført verdi |
|---|------------|------------------------------|--------------------|--------------------------|
| SR PE-Feeder II KS | 10 821 313 | 191 043 | 2 340 512 | 8 480 800 |
| | | | Egenkapital | Resultat siste år |
| | | | 84 604 451 | 6 406 884 |

SR PE-Feeder II AS eier 10% av SR PE-Feeder II KS og har 10% stemmeandel i selskapet. SR PE-Feeder II KS har forretningskontor i Stavanger.

I 2019 har SR PE-Feeder II AS mottatt kr 1 870 000 og betalt kr 57 500 til SR PE-Feeder II KS. Utbetalingen er inntektsført og innbetalingen er ført mot kostpris.

SR PE-Feeder II KS har investert i HitecVision V LP. Fondet HitecVision V LP har en varighet frem til desember 2020.

Note 3 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr 137 592 består av 1 375 920 aksjer a kr 0,1. Alle aksjer har like rettigheter.

Oversikt over selskapets aksjonærer:

Noter for SR PE-Feeder II AS

Organisasjonsnr. 992200790



SR PE-Feeder II AS

Legally signed by
Kåre Idsøe
22.03.2020
Legally signed by
Bjørn Anders Dahle
22.03.2020
Legally signed by
Kjell Skjerve
22.03.2020

Noter 2019

| Investor | Antall aksjer per 31.12.2019 | Eierandel |
|------------------------------------|---------------------------------|-----------------|
| Finstart Nordic AS | 134 784 | 9,80 % |
| Brødrene Kverneland AS | 112 320 | 8,16 % |
| Anchor Secondary 6 AS | 95 472 | 6,94 % |
| International Oilfield Services AS | 67 392 | 4,90 % |
| BD Trading AS | 56 160 | 4,08 % |
| Hagen Rent Corporation AS | 56 160 | 4,08 % |
| V.E.T Investering AS | 56 160 | 4,08 % |
| Westco AS | 56 160 | 4,08 % |
| Hedberg Invest AS | 39 312 | 2,86 % |
| A.B.P. Eiendom A/S | 33 696 | 2,45 % |
| Anchor Invest 2 AS | 33 696 | 2,45 % |
| Bjerga Eiendom AS | 33 696 | 2,45 % |
| E Kvasseheim Invest AS | 33 696 | 2,45 % |
| Jonas AS | 33 696 | 2,45 % |
| Stangeland Forvaltning AS | 33 696 | 2,45 % |
| Per Reidar Bru | 28 080 | 2,04 % |
| AJ Stangeland Holding AS | 22 464 | 1,63 % |
| Anchor Secondary 7 AS | 22 464 | 1,63 % |
| Astra II AS | 22 464 | 1,63 % |
| Eiendom og Bedriftsutvikling AS | 22 464 | 1,63 % |
| Fantasea AS | 22 464 | 1,63 % |
| Havnebase AS | 22 464 | 1,63 % |
| Idsøe Eiendom AS | 22 464 | 1,63 % |
| Jolang AS | 22 464 | 1,63 % |
| Kaasen Holding AS | 22 464 | 1,63 % |
| Liv Karin Dahle | 22 464 | 1,63 % |
| Maksi Eiendom AS | 22 464 | 1,63 % |
| Marvik Holding AS | 22 464 | 1,63 % |
| Mønnich AS | 22 464 | 1,63 % |
| Norlink Invest AS | 22 464 | 1,63 % |
| NSL Eiendom & Invest AS | 22 464 | 1,63 % |
| Panda AS | 22 464 | 1,63 % |
| Rojo AS | 22 464 | 1,63 % |
| Sema AS | 22 464 | 1,63 % |
| Strand Invest AS | 22 464 | 1,63 % |
| E B Aamodt AS | 11 232 | 0,82 % |
| Escalando AS | 11 232 | 0,82 % |
| Bergtor Investering 1 AS | 7 488 | 0,54 % |
| Bergtor Investering 2 AS | 7 488 | 0,54 % |
| Bergtor Investering 3 AS | 7 488 | 0,54 % |
| Sum | 1 375 920 | 100,00 % |

BD Trading AS er representert i styret ved leder Bjørn Anders Dahle. Idsøe Eiendom AS er representert i styret ved styremedlem Kåre Idsøe. A.B.P. Eiendom A/S er representert i styret ved Trond Arne Bø-Pedersen.

Noter for SR PE-Feeder II AS

Organisasjonsnr. 992200790



SR PE-Feeder II AS

Legality signed by
Kjetil B. Grønmo
22.05.2020

Legality signed by
Bjørn Andre Dølvik
22.05.2020

Legality signed by
Kjetil B. Grønmo
22.05.2020

Noter 2019

Note 4 - Skatt

| <u>Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:</u> | 2019 | 2018 |
|---|---------------|----------------|
| Resultat før skattekostnader | 2 041 620 | 811 462 |
| Permanente og andre forskjeller | -2 007 466 | -825 673 |
| Inntekt | 34 154 | -14 211 |

| <u>Spesifikasjon av årets skattekostnad:</u> | 2019 | 2018 |
|--|----------|----------|
| Beregnet skatt av årets resultat | 0 | 0 |
| =Sum betalbar skatt | 0 | 0 |
| = Ordinær skattekostnad | 0 | 0 |

Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt

| | 2019 | 2 018 |
|---|------------------|------------------|
| + Andeler i deltakerlignede selskaper | 0 | 1 715 |
| - Fremførbart skattemessig underskudd | 1 049 259 | 1 083 412 |
| Sum negativ skatteøkende forskjeller | 1 049 259 | 1 081 697 |
| Forskj. som ikke inngår i beregning av utsatt skatt | 1 049 259 | 1 081 697 |
| Balanseført utsatt skatt | 0 | 0 |
| Balanseført utsatt skattefordel | 0 | 0 |

Utsatt skattefordel er ikke balanseført da fremtidig utnyttelse er usikker.

Note 5 - Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen innskutt egenkapital | Annen opptjent egenkapital | Sum egenkapital |
|---|----------------|------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|
| Pr 1.1 | 132 050 | 833 150 | 1 671 862 | 4 054 646 | 6 691 708 |
| Kapitalforhøyelse vedtatt 11.12.2019 og registrert 16.12.2019 | 5 542 | 275 437 | | | 280 979 |
| Utbytte vedtatt 20.06.19 og utbetalt 26.06.2019 på grunnlag av 2018 årsregnskapet | | | | -429 165 | -429 165 |
| Årets resultat | | | | 2 041 620 | 2 041 620 |
| PR 31.12 | 137 592 | 1 108 587 | 1 671 862 | 5 667 101 | 8 585 142 |

Noter for SR PE-Feeder II AS

Organisasjonsnr. 992200790



SR PE-Feeder II AS

Legally signed by
Knut Isene
22.05.2020

Legally signed by
Eivor Andersen Dalen
22.05.2020

Legally signed by
Knut Isene
22.05.2020

Noter 2019

Note 6 - Hendelser etter balansedagen

Som følge av koronapandemien har børsene i hele verden respondert negativ og OSEBX har falt med 16,77% fra utgangen av desember til 30. april 2020. Investeringen SR PE-Feeder II KS har gjort har sektorfokus på olje og gassindustrien. Fra utgangen av desember 2019 til 30. april 2020 har oljeprisen falt med 59,68%. I samme periode har også valutakursen på norske kroner mot amerikanske dollar økt fra 8,78 til 10,28. For SR PE-Feeder II AS fører dette blant annet til usikkerhet rundt fremtidig verdsettelse av underliggende investering.

Note 7 - Fordringer og gjeld

| | 2019 | 2018 |
|--|------|------|
| Fordringer med forfall senere enn ett år | 0 | 0 |
| Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år | 0 | 0 |

Av kortsiktige fordringer er kr 26 853 dette kostnader som forretningsfører skal dekke og kr 12 500 er forskuddsbetalte kostnader fra PWC.

Leverandørgjeld er skyldig bløp til PWC.

Note 8 - Bankinnskudd

Det er ingen bundne midler blant selskapets bankinnskudd.

Noter for SR PE-Feeder II AS

Organisasjonsnr. 992200790



Til generalforsamlingen i SR PE-Feeder II AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert SR PE-Feeder II AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap 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 2019, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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.

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 regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

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.

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

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapførerselskap



Uavhengig revisors beretning - SR PE-Feeder II AS

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 bokføringskikk i Norge.

Stavanger, 22. mai 2020

PricewaterhouseCoopers AS

Siren Iversen Dahle
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

| <i>Name</i> | <i>Method</i> | <i>Date</i> |
|----------------------|---------------|------------------|
| Dahle, Siren Iversen | BANKID_MOBILE | 2020-05-22 11:29 |

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.