



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 828 131 052
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VALMUE PRIVATE DEBT AS
Forretningsadresse: Statsminister Michelsens veg 38
5230 PARADIS

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Roar Tveit
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.04.2024

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 29.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Renteinntekt obligasjoner		51 387 415	7 455 430
Gevinst (+) / tap (-) fra finansielle investeringer		40 785 858	3 507 830
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	2	-7 374 820	1 948 891
Sum inntekter		84 798 452	12 912 150
Kostnader			
Suksesshonorar		6 974 594	871 222
Annen driftskostnad	3	4 800 048	1 423 680
Sum kostnader		11 774 642	2 294 902
Driftsresultat		73 023 810	10 617 248
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		11 994 612	1 171 279
Annen finansinntekt		757 499	150 195
Sum finansinntekter		12 752 111	1 321 474
Annen rentekostnad		14 017 439	1 349 090
Valutatap (disagio)		13 206 123	3 453 842
Sum finanskostnader		27 223 562	4 802 932
Netto finans		-14 471 452	-3 481 458
Ordinært resultat før skattekostnad		58 552 359	7 135 790
Skattekostnad på ordinært resultat	4	12 885 822	1 555 024
Ordinært resultat etter skattekostnad		45 666 537	5 580 766
Årsresultat		45 666 537	5 580 766
Årsresultat etter minoritetsinteresser		45 666 537	5 580 766
Totalresultat		45 666 537	5 580 766
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Avsatt til annen egenkapital		45 666 537	5 580 766
Sum overføringer og disponeringer	5	45 666 537	5 580 766



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	1 193 705	
Sum immaterielle eiendeler		1 193 705	
Sum anleggsmidler		1 193 705	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Opptjente inntekter		9 724 211	3 792 273
Andre kortsiktige fordringer		39 040 893	4 471 614
Sum fordringer		48 765 104	8 263 887
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner	2	393 708 597	198 026 791
Andre finansielle instrumenter	2	93 967 700	10 000 000
Sum investeringer		487 676 297	208 026 791
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	135 904 905	22 211 655
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		135 904 905	22 211 655
Sum omløpsmidler		672 346 305	238 502 333
SUM EIENDELER		673 540 010	238 502 333
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	5 605 148	1 260 174
Beholdning av egne aksjer	7		



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Overkurs		579 903 692	121 702 326
Ikke registrert kapitalforhøyelse			107 137 590
Sum innskutt egenkapital		585 508 840	230 100 090
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		51 247 303	5 580 766
Sum opptjent egenkapital		51 247 303	5 580 766
Sum egenkapital	5	636 756 143	235 680 856
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		428 756
Sum avsetninger for forpliktelser			428 756
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	428 756
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt		14 508 283	1 126 268
Annen kortsiktig gjeld		19 995 633	334 762
Kortsiktig gjeld nærstående parter	8	2 279 952	931 692
Sum kortsiktig gjeld		36 783 868	2 392 722
Sum gjeld		36 783 868	2 821 478
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		673 540 010	238 502 333



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 498461

Enheten

Organisasjonsnummer: 828 131 052
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VALMUE PRIVATE DEBT AS
Forretningsadresse: Statsminister Michelsens veg 38
5230 PARADIS

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Roar Tveit
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.04.2024

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 19.06.2024

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



Organisasjonsnr: 828 131 052
VALMUE PRIVATE DEBT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Renteinntekt obligasjoner		51 387 415	7 455 430
Gevinst (+) / tap (-) fra finansielle investeringer		40 785 858	3 507 830
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	2	-7 374 820	1 948 891
Sum inntekter		84 798 452	12 912 150
Kostnader			
Suksesshonorar		6 974 594	871 222
Annen driftskostnad	3	4 800 048	1 423 680
Sum kostnader		11 774 642	2 294 902
Driftsresultat		73 023 810	10 617 248
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		11 994 612	1 171 279
Annen finansinntekt		757 499	150 195
Sum finansinntekter		12 752 111	1 321 474
Annen rentekostnad		14 017 439	1 349 090
Valutatap (disagio)		13 206 123	3 453 842
Sum finanskostnader		27 223 562	4 802 932
Netto finans		-14 471 452	-3 481 458
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	4	12 885 822	1 555 024
Ordinært resultat etter skattekostnad		45 666 537	5 580 766
Årsresultat		45 666 537	5 580 766
Årsresultat etter minoritetsinteresser		45 666 537	5 580 766
Totalresultat		45 666 537	5 580 766
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		45 666 537	5 580 766
Sum overføringer og disponeringer	5	45 666 537	5 580 766



Organisasjonsnr: 828 131 052
VALMUE PRIVATE DEBT AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2023 2022

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 4 1 193 705

Sum immaterielle eiendeler 1 193 705

Sum anleggsmidler 1 193 705

0

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Opptjente inntekter 9 724 211 3 792 273

Andre kortsiktige fordringer 39 040 893 4 471 614

Sum fordringer 48 765 104 8 263 887

Investeringer

Markedsbaserte obligasjoner 2 393 708 597 198 026 791

Andre finansielle instrumenter 2 93 967 700 10 000 000

Sum investeringer 487 676 297 208 026 791

Bankinnskudd, kontanter

og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l. 6 135 904 905 22 211 655

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 135 904 905 22 211 655

Sum omløpsmidler 672 346 305 238 502 333

SUM EIENDELER 673 540 010 238 502 333

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 7 5 605 148 1 260 174

Beholdning av egne aksjer 7

Overkurs 579 903 692 121 702 326

Ikke registrert kapitalforhøyelse 107 137 590

Sum innskutt egenkapital 585 508 840 230 100 090

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 51 247 303 5 580 766



Sum opptjent egenkapital		51 247 303	5 580 766
Sum egenkapital	5	636 756 143	235 680 856
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		428 756
Sum avsetninger for forpliktelseser			428 756
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	428 756
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt		14 508 283	1 126 268
Annen kortsiktig gjeld		19 995 633	334 762
Kortsiktig gjeld nærstående parter	8	2 279 952	931 692
Sum kortsiktig gjeld		36 783 868	2 392 722
Sum gjeld		36 783 868	2 821 478
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		673 540 010	238 502 333



Organisasjonsnr: 828 131 052
VALMUE PRIVATE DEBT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
0

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Årsregnskap 2023

Valmue Private Debt AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 828 131 052



Resultatregnskap

Valmue Private Debt AS

Beløp i NOK

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	01.01.2023 - 31.12.2023	25.10.2021 - 31.12.2022
Driftsinntekter			
Renteinntekt obligasjoner		51 387 415	7 455 430
Gevinst (+) / tap (-) fra finansielle investeringer		40 785 858	3 507 830
Urealisert verdiendring finansielle investeringer		-7 374 820	1 948 891
Sum driftsinntekter		84 798 452	12 912 150
Driftskostnader			
Suksesshonorar		-6 974 594	-871 222
Annen driftskostnad	3	-4 800 048	-1 423 680
Sum driftskostnader		-11 774 642	-2 294 902
Driftsresultat		73 023 810	10 617 248
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		11 994 612	1 171 279
Annen rentekostnad		-14 017 439	-1 349 090
Valutatap (disagio)		-13 206 123	-3 453 842
Annen finansinntekt		757 499	150 195
Resultat av finansposter		-14 471 452	-3 481 458
Ordinært resultat før skattekostnad		58 552 359	7 135 790
Skattekostnad på ordinært resultat	4	-12 885 822	-1 555 024
Ordinært resultat		45 666 537	5 580 766
Årsresultat		45 666 537	5 580 766
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		45 666 537	5 580 766
Sum overføringer	5	45 666 537	5 580 766



Balanse

Valmue Private Debt AS

Beløp i NOK

Eiendeler	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
Utsatt skattefordel	4	1 193 705	0
Sum immaterielle eiendeler		1 193 705	0
Sum anleggsmidler		1 193 705	0
Omløpsmidler			
Fordringer			
Opptjente inntekter		9 724 211	3 792 273
Andre kortsiktige fordringer		39 040 893	4 471 614
Sum fordringer		48 765 104	8 263 887
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner	2	393 708 597	198 026 791
Andre finansielle instrumenter	2	93 967 700	10 000 000
Sum investeringer		487 676 297	208 026 791
Likvider			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	135 904 905	22 211 655
Sum likvider		135 904 905	22 211 655
Sum omløpsmidler		672 346 305	238 502 333
Sum eiendeler		673 540 010	238 502 333



Balanse

Valmue Private Debt AS

Beløp i NOK

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	5 605 148	1 260 174
Overkurs		579 903 692	121 702 326
Ikke registrert kapitalforhøyelse		0	107 137 590
Sum innskutt egenkapital		585 508 840	230 100 090
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		51 247 303	5 580 766
Sum opptjent egenkapital		51 247 303	5 580 766
Sum egenkapital	5	636 756 143	235 680 856
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	4	0	428 756
Sum avsetning for forpliktelser		0	428 756
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt		14 508 283	1 126 268
Annen kortsiktig gjeld		19 995 633	334 762
Kortsiktig gjeld nærstående parter	8	2 279 952	931 692
Sum kortsiktig gjeld		36 783 868	2 392 722
Sum gjeld		36 783 868	2 821 478
Sum egenkapital og gjeld		673 540 010	238 502 333

Bergen , 26.04.2024
Styret i Valmue Private Debt AS

Rune Magnus Lundetræ
styreleder

Fredrik Platou
styremedlem

Roar Tveit
daglig leder



Noter til regnskapet

Valmue Private Debt AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Driftsinntekter og kostnader

Inntekter fra og gevinster/tap på obligasjoner klassifiseres som driftsposter. Renteinntekter fra obligasjoner inntektsføres i perioden kupongen påløper, og klassifiseres også som en driftspost.

Realiserte gevinster og tap på obligasjoner resultatføres på realisasjonstidspunktet. Urealiserte tap på balansedagen kostnadsføres umiddelbart. Urealiserte gevinster inntektsføres i den utstrekning markedsverdi prinsippet er lagt til grunn for verdivurderingen.

Driftskostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, det vil si at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er de samme kriterier lagt til grunn

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Investeringer

Obligasjoner og andre finansielle instrumenter som inngår i en handelsportefølje vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Virkelig verdi er børskurs eller tilsvarende observerbar markedsverdi. Andre finansielle instrumenter vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Selskapet benytter FIFO-metoden for beregning av realiserte kursgevinster og kurstap.

Transaksjonskostnader

Transaksjonskostnader i form av kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer tillegges kostpris ved kjøp og kostnadsføres ved salg.

Valuta

Årsregnskapet avlegges i NOK, som er selskapets funksjonelle valuta. Pengeposter og lån i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt skal beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige



skattepliktige overskudd.

Note 2 - Investeringer i obligasjoner

Investering vurdert til markedsverdi	Kostpris	Bokført verdi	Markedsverdi
	NOK	NOK	NOK
Airswift Global AS 21/25 FRN USD	21 024 048	21 107 730	21 107 730
Archer Norge AS USD 200	31 412 313	30 263 607	30 263 607
Avida Finans AB 19/PERP FRN	30 836 683	31 934 825	31 934 825
Avida Finans AB FRN 27.01.2034	15 084 000	15 195 000	15 195 000
Axactor ASA 23/27 FRN FLOOR	31 400 750	31 792 500	31 792 500
Carucel Property AS 21/25 FRN	16 540 625	16 887 500	16 887 500
CIDRON ROMANOV LIMITED FLO	10 946 763	10 844 892	10 844 892
DDM DEBT AB 9 04/19/26 CORP	26 420 268	29 112 895	29 112 895
Ekornes QM Holding AS/20	14 681 250	14 925 000	14 925 000
Garfunkelux Holdco 3 SA REGS	9 091 613	8 964 299	8 964 299
HRGNO 11 02/14/25	28 759 233	20 232 900	20 232 900
Inin Group AS SR Secured Bond	19 922 489	20 100 000	20 100 000
Intrum AB REGS 9.25% 2028-0	12 700 300	13 370 575	13 370 575
Kistefos AS FRN 09.09.2026	13 152 500	13 227 500	13 227 500
Legres AB FLOAT 12/30/25 C	9 898 000	9 724 800	9 724 800
M vest energy AS	33 166 250	34 000 000	34 000 000
Marginalen Bank Bankakti 19/29	24 091 826	22 610 160	22 610 160
Marginalen Bank /2028-10-3	9 028 152	9 360 120	9 360 120
Nordiska Kreditmarknadsaktiebolag	11 360 219	10 889 750	10 889 750
Provender AS FRN 11.02.2026	11 537 500	11 570 000	11 570 000
Titania Holding AB	17 487 645	17 594 544	17 594 544
Sum:	398 542 427	393 708 597	393 708 597

Resultatført verdiendring for markedsbaserte obligasjoner per 31.12.2023 beløper seg til NOK -4 833 830.

Andre finansielle investeringer *	Kostpris	Bokført verdi
	NOK	NOK
ERH Holding AS	38 851 800	38 217 700
Overvik Eiendom AS	19 958 000	20 000 000
Petrolia Noco AS *	20 000 000	20 000 000
PFA Holding AS	15 750 000	15 750 000
Sum:	94 559 800	93 967 700

* Unoterte lån fra Valmue Private Debt AS.

Resultatført verdiendring for unoterte lån per 31.12.2023 beløper seg til NOK -592 100.

Obligasjoner og andre finansielle instrumenter som inngår i en handelsportefølje vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Virkelig verdi er børskurs eller tilsvarende observerbar markedsverdi. Andre finansielle instrumenter vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Selskapet benytter FIFO-metoden for beregning av realiserte kursgevinster og kurstap.



Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader

Selskapet har ikke lønnskostnader. Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2023.

Ytelser til ledende personer og styret

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til styret i 2023.

Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer

Styret har ingen lån i selskapet. Det er ingen avtaler om fremtidige eller nåværende utbetalinger av pensjoner eller bonusavtaler.

Pensjonsforpliktelser

Ettersom Selskapet ikke har ansatte er de ikke pliktige til å ha pensjonsordninger.

Revisor

Fordelt på tjenestetype (inklusive merverdiavgift):	2023	2022
Lovpålagt revisjon	218 750	18 750
Honorar for andre tjenester:		
- Attestasjon kapitalforhøyelse	41 250	37 500
Sum	260 000	56 250

Note 4- Skatt

Grunnlag for betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	58 552 359	7 135 790
Permanente forskjeller:		
- Kostnader uten skattemessig fradrag	60 808	0
- Urealisert verdiendring investeringer	7 374 820	-1 948 891
- Kostnader ifbm kapitalforhøyelse som er dekket av egenkapital	-41 250	-37 500
Grunnlag for årets skattekostnad	65 946 737	5 149 399
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	65 946 737	5 149 399
Overført underskudd til fremføring	0	-30 000
Skattepliktig inntekt	65 946 737	5 119 399

Fordeling av skattekostnaden	2023	2022
Betalbar skatt, 22%	14 508 283	1 126 268
Endring i utsatt skatt	-1 622 461	428 756
Skattekostnad	12 885 822	1 555 024

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2023	2022	Endring
Skattemessig fremførbart underskudd	0	0	0
Investeringer utenfor fritaksmetoden	-5 425 930	1 948 891	-7 374 821
Sum midlertidige forskjeller	-5 425 930	1 948 891	-7 374 821
Beregnet utsatt skatt (+)/skattefordel (-), 22%	-1 193 705	428 756	-1 622 461
Nedvurdering av utsatt skattefordel	0	0	0
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	-1 193 705	428 756	-1 622 461



Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs kapitalforhøyelse	Ikke registrert		Sum
			egenkapital	Annen egenkapital	
Egenkapital per 31.12.2022	1 260 174	121 702 326	107 137 590	5 580 766	235 680 856
Kapitalforhøyelse 09.01.2023	559 828	56 440 172	-57 000 000	0	0
Kapitalforhøyelse 09.01.2023	491 078	49 646 512	-50 137 590	0	0
Kapitalforhøyelse 01.03.2023	931 247	95 218 753	0	0	96 150 000
Kapitalforhøyelse 23.05.2023	405 201	42 594 799	0	0	43 000 000
Kapitalforhøyelse 12.06.2023	113 017	11 886 983	0	0	12 000 000
Kapitalforhøyelse 13.09.2023	1 663 446	179 136 554	0	0	180 800 000
Kapitalnedsettelse 22.11.2023	-30 000	0	0	0	-30 000
Kapitalforhøyelse 22.11.2023	211 157	23 318 843	0	0	23 530 000
Emisjonskostnader	0	-41 250	0	0	-41 250
Årets resultat	0	0	0	45 666 537	45 666 537
Egenkapital pr 31.12.2023	5 605 148	579 903 692	0	51 247 303	636 756 143

Note 6 - Bundne midler

Selskapet har ingen bundne midler.

Note 7 - Aksjonærer

Aksjekapitalen i Valmue Private Debt AS pr. 31.12.2023 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	300	1,0	300
B-aksjer	5 604 848	1,0	5 604 848
Sum	5 605 148	1,0	5 605 148

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12.2023 var:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Songa Investments AS		1 662 182	1 662 182	29,7	0
Pescara AS		481 121	481 121	8,6	0
Helmers AS		479 946	479 946	8,6	0
EGD Holding AS		460 024	460 024	8,2	0
Klaveness Marine Finance AS		292 448	292 448	5,2	0
Valmue Management AS	300		300	0,005	100
Sum >5% eierandel	300	3 375 721	3 376 021	60,3	100
Sum øvrige		2 229 127	2 229 127	37	0
Totalt antall aksjer	300	5 604 848	5 605 148	100,0	100,0



Note 8 - Mellomværende med forvalter

Annen kortsiktig fordring med forvalter	2023
Valmue Management AS	19 117
Sum annen kortsiktig fordring med forvalter	19 117

Annen kortsiktig gjeld med forvalter	2023
Valmue Management AS	2 279 952
Sum annen kortsiktig gjeld med forvalter	2 279 952



Til generalforsamlingen i Valmue Private Debt AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Valmue Private Debt AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik 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 er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 29. april 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Bjørn Lund
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning Valmue Private Debt AS

Signers:

Name	Method	Date
Lund, Bjørn	BANKID_MOBILE	2024-04-29 09:45

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.



Protokoll fra ordinær generalforsamling i Valmue Private Debt AS

Sted: Møtet ble avholdt på sirkulasjon

Dato: 29.04.2024

Alle sakene angitt nedenfor er behandlet etter asl § 5-7. Samtlige aksjeeiere har samtykket til en slik behandling, og styremedlemmene og revisor er gitt mulighet til å uttale seg.

Til stede var:

Beslutningene inntatt i denne protokollen er fattet med tilslutning fra samtlige aksjonærer som sammen eier 5 910 428 aksjer i selskapet, gjennom fullmakt gitt til Manager i henhold til aksjonæravtale (Punkt 7). Dermed har samtlige aksjer stemt for beslutningene.

Til behandling forelå:

1. Godkjenning av innkallingen og dagsordenen

Innkallingen og dagsordenen ble godkjent, herunder at generalforsamlingen ble avholdt uten forutgående innkalling i henhold til de frister som fremgår av aksjeloven.

2. Valg av møteleder og medundertegeter

Rune Magnus Lundetræ ble valgt til å lede møte. Roar Tveit ble valgt til å signere protokollen sammen med møteleder.

3. Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning, herunder disponering av årets resultat

Styrets forslag til selskapets årsregnskap og årsberetning med revisors beretning ble gjennomgått. Årsregnskapet og årsberetning ble enstemmig godkjent.

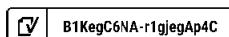
Det ble enstemmig vedtatt å anvende årets resultat i tråd med styrets forslag.

Generalforsamlingen vedtok enstemmig at årsresultatet skulle disponeres som følger:

Overføringer

Avsatt til annen egenkapital		45 666 537	5 580 766
Sum overføringer	5	45 666 537	5 580 766

*Fra Valmue Private Debt AS - årsregnskap 2023





4. Valg av revisor

PWC AS ble gjenvalgt som selskapets revisor.

5. Godkjenning av honorar til selskapets revisor

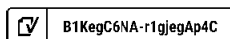
Det ble vedtatt å dekke revisors honorar etter regning.

Bergen, 29. April 2024

Sign. Rune Magnus Lundetræ
Styreleder

Sign. Roar Tveit

For og på vegne av aksjonærene, i samsvar med separat fullmakt gitt av investorene i Selskapets aksjonæravtale (Punkt 7).





Document history

COMPLETED BY ALL:
05.06.2024 14:53

SENT BY OWNER:
Lars Henrik Lundstrøm - 05.06.2024 13:45

DOCUMENT ID:
r1gjegAp4C

ENVELOPE ID:
B1KegC6NA-r1gjegAp4C

DOCUMENT NAME:
20240429 - VPD - GF - Protokoll.pdf
2 pages

ALL ATTACHMENTS APPROVED:
20240429 - VPD - GF - Protokoll.pdf-pAdES-BJaQIAaV0.pdf
20240429 - VPD - GF - Protokoll.pdf-pAdES-S1lu-gATEA.pdf

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Rune Magnus Lundetræ rml@primato.no	Signed	05.06.2024 14:21	eID	Norwegian BankID (DOB: 77/03/27)
	Authenticated	05.06.2024 14:20	Medium	+4790088411
Roar Tveit roar.tveit@valmue.no	Signed	05.06.2024 14:53	eID	Norwegian BankID (DOB: 78/09/19)
	Authenticated	05.06.2024 14:52	Medium	+4793281830

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed