



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 929 456 041
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: DNB PE DIRECT II (IS) AS
Forretningsadresse: c/o Permian Business Partner AS
Roald Amundsens gate 6
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.06.2022 - 31.12.2022

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: Tanja Bondal
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 02.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 19.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	142	
Sum kostnader		142	
Driftsresultat			
		-142	
Driftsresultat etter kostnader			
Annen finanskostnad		72	
Sum finanskostnader		72	
Driftsresultat etter finanskostnader			
		-72	
Netto finans			
		-72	
Ordinært resultat før skattekostnad			
		-214	0
Skattekostnad på resultat	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-214	0
Årsresultat			
		-214	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser			
		-214	
Totalresultat			
		-214	
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	4	-214	
Sum overføringer og disponeringer		-214	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		2 227	
Sum fordringer		2 227	
Sum omløpsmidler		2 227	0
SUM EIENDELER		2 227	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	2 981	
Annen innskutt egenkapital		-540	
Sum innskutt egenkapital		2 441	
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		214	
Sum opptjent egenkapital		-214	
Sum egenkapital	4	2 227	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Sum gjeld		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 227	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 524568

Enheten

Organisasjonsnummer: 929 456 041
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: DNB PE DIRECT II (IS) AS
Forretningsadresse: c/o Permian Business Partner AS
Roald Amundsens gate 6
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.06.2022 - 31.12.2022

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: Tanja Bondal
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 02.06.2023

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 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 01.07.2023

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: 929 456 041
DNB PE DIRECT II (IS) AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	142	
Sum kostnader		142	
Driftsresultat		-142	
Annen finanskostnad		72	
Sum finanskostnader		72	
Netto finans		-72	
Ordinært resultat før skattekostnad		-214	0
Skattekostnad på resultat	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-214	0
Årsresultat		-214	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-214	
Totalresultat		-214	
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	4	-214	
Sum overføringer og disponeringer		-214	



Organisasjonsnr: 929 456 041
DNB PE DIRECT II (IS) AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2022** **2021**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler
Varer

Fordringer

Andre kortsiktige
fordringer

2 227

Sum fordringer

2 227

Sum omløpsmidler

2 227

0

SUM EIENDELER

2 227

0

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital

5

2 981

Annen innskutt egenkapital

-540

Sum innskutt egenkapital

2 441

Opptjent egenkapital

Udekket tap

214

Sum opptjent egenkapital

-214

Sum egenkapital

4

2 227

0

Sum langsiktig gjeld

0

0

Sum gjeld

0

0

SUM EGENKAPITAL OG GJELD

2 227

0



Organisasjonsnr: 929 456 041
DNB PE DIRECT II (IS) AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

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 2022

DNB PE Direct II (IS) AS

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 929 456 041



Årsberetning 2022

DNB PE Direct II (IS) AS

Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapet ble etablert 01.06.2022 og har kontoradresse i Roald Amundsens gate 6 i Oslo. Selskapet virker som hovedmann for det indre selskapet DNB PE Direct II IS (Fondet) og er forpliktet for 1 % av Fondets selskapskapital. Fondet investerer direkte eller gjennom ko-investeringer i selskaper sammen med veletablerte og anerkjente PE-fond forvaltere innenfor buyout-segmentet.

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 finansielle stilling

Selskapets er i sitt oppstarts år og har ikke innkalt penger fra sine investorer, dermed er finansielle stilling midlertidig svak med negativ egenkapital, men ingen langsiktig gjeld. Selskapet har ikke gjort investeringer ved utgangen av året. I samsvar med forenklet IFRS er selskapets investeringer vurdert til «Fair Market Value» som representerer de verdier investeringene kan selges for i et åpent marked.

Selskapet hadde sin første lukking 21. desember 2022 med en kommittert selskapskapital på EUR 15 millioner. Per 31.12.2022 var 0 % av den kommitterte kapitalen innkalt, mens 0 % har blitt distribuert til investorene (hvorav 0 % kan tilbakekalles).

Styret mener årsregnskapet gir et rettvise 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 gjør direkteinvesteringer i selskaper sammen med PE-fond, hvor disse selskapene normalt er en del PE-fondenes portefølje. Per årsslutt var Selskapet investert i 0 selskaper. Kommittert kapital til selskapene utgjør EUR 0 millioner, hvorav uinnkalt restforpliktelse per årsslutt utgjør EUR 0 millioner (med balansedagens valutakurs).

Finansiell risiko

En investering i selskapet innebærer finansiell risiko både i forhold til generell risiko i markedet, valutarisiko, konkurranseforhold og omsettelighet knyttet til selskapets investeringer. Det er gjort investeringer i fremmed valuta og investeringene er derfor utsatt for generell risiko knyttet til valutasingninger 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 direkteinvesteringer.

Corporate governance

Styret er av den oppfatning at selskapet følger anbefalingene og retningslinjene for god eierstyring og selskapsledelse. Herunder har selskapet en hensiktsmessig organisering hvor forvalter, daglig leder/fondsadministrator og styret har en klar ansvarsfordeling og utfører sine respektive oppgaver på hensiktsmessig måte.

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 to personer, én kvinne og én mann. Styret er bevisst forholdet til likestilling og vurderer dette fortløpende. Selskapet driver en virksomhet som ikke påvirker det ytre miljøet. Selskapet investerer direkte i andre selskaper sammen med andre veletablerte og anerkjente PE-fond forvaltere innenfor buyout-segmentet. Investeringene i selskaper vil være i tråd med DNB konsernets etiske retningslinjer. Utover dette har selskapet ikke igangsatt eller planlagt spesielle tiltak i forhold til sine investeringer som kan forhindre eller redusere negative miljøvirkninger.

**Styrets ansvarsforsikring**

Det er tegnet styreansvarsforsikring som dekker det rettslige erstatningsansvaret som styremedlemmer og ledende ansatte kan komme i. Forsikringen omfatter personlig ansvar som styremedlemmer, varamedlemmer og ansatte i DNB Bank ASA inkludert alle datterselskaper kan komme i. Forsikringen dekker i tillegg kostnader knyttet til å håndtere skadekravet/dokumentere fakta knyttet til krav som gjøres gjeldende.

Oslo, 23.05.2023
Styret i DNB PE Direct II (IS) AS

Marianne Normann
styreleder/daglig leder



Resultatregnskap

DNB PE Direct II (IS) AS

Beløp i EUR

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	01.06.2022-31.12.2022
Driftskostnader		
Annen driftskostnad	2	-142
Sum driftskostnader		<u>-142</u>
Driftsresultat		<u>-142</u>
Finansinntekter og finanskostnader		
Annen finanskostnad		-72
Resultat av finansposter		<u>-72</u>
Resultat før skattekostnad		<u>-214</u>
Skattekostnad på resultat	3	0
Årsresultat		<u>-214</u>
Øvrige resultatelementer		0
Totalresultat		<u>-214</u>
Disponeringer og overføringer fra årsresultatet		
Overført til udekket tap	4	214
Sum overføringer		<u>-214</u>



Balanse

DNB PE Direct II (IS) AS

Beløp i EUR

Eiendeler	Note	31.12.2022
Omløpsmidler		
Fordringer		
Andre kortsiktige fordringer		2 227
Sum fordringer		2 227
Sum omløpsmidler		2 227
Sum eiendeler		2 227
Egenkapital og gjeld		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	5	2 981
Annen innskutt egenkapital		-540
Sum innskutt egenkapital		2 441
Opptjent egenkapital		
Udekket tap		-214
Sum opptjent egenkapital		-214
Sum egenkapital	4	2 227
Sum egenkapital og gjeld		2 227

Oslo, 23.05.2023

Styret i DNB PE Direct II (IS) AS

Marianne Normann
styreleder/daglig leder



Indirekte kontantstrøm

DNB PE Direct II (IS) AS

Beløp i EUR

Note 31.12.2022

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter

Resultat før skattekostnad -214

Endring i andre tidsavgrensingsposter -2 227

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter -2 441

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter

Innbetalinger av egenkapital 2 441

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter 2 441

Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter 0

Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse 0

Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt 0



Noter til årsregnskapet 2022

DNB PE Direct II (IS) 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

Regnskapsvaluta for DNB PE Direct II (IS) AS er EUR. 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 forpliktelse. 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 2022

DNB PE Direct II (IS) 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.

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.

DNB PE Direct II (IS) AS

Side 8



Noter til årsregnskapet 2022

DNB PE Direct II (IS) AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper - fortsetter

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 kontanter, 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 2022

DNB PE Direct II (IS) 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 daglig leder inngår i selskapets forretningsføreravtale. Det har ikke vært godtgjørelser til styret i 2022.

Forpliktelser

Selskapet har ingen forpliktelser ovenfor styret eller daglig leder ved opphør av verv/avtale.

Lån og garantistillelser

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

Kostnadsført honorar til revisor

Det har ikke vært honorar til revisor i 2022.

Note 3 - Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2022
Resultat før skattekostnad	-214
Permanente forskjeller:	
- Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi	0
- Inntekter innenfor fritaksmetoden	0
- Andre poster (3% tilbakeføring, emisjonskostnader etc.)	-540
Grunnlag for årets skattekostnad	-753
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	0
Omregningsdifferanser skatteregnskap	86
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-667
Anvendelse av fremførbart underskudd	667
Skattepliktig inntekt	0
<hr/>	
Fordeling av skattekostnaden	2022
Betalbar skatt, 22%	0
Endring i utsatt skatt	0
Skattekostnad	0



Noter til årsregnskapet 2022

DNB PE Direct II (IS) AS

Note 3 - Skattekostnad - fortsetter

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2022	Endring
Investeringer	0	0
Underskudd til fremføring	-667	-667
Sum midlertidige forskjeller	-667	-667
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-147	-147
Nedvurdering av utsatt skattefordel	147	147
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel.

Note 4 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum
Stiftelse 01.06.2022	2 981	0	-540	0	2 441
Årets resultat	0	0	0	-214	-214
Pr. 31.12.2022	2 981	0	-540	-214	2 227

Note 5 - Aksjekapital

Aksjekapitalen i DNB PE Direct II (IS) AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført i NOK
Ordinære aksjer	3 000	10,00	30 000
Sum	3 000		30 000

Bokført aksjekapital utgjør i EUR 2 981.

Eierstruktur

Aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Permian Business Partner AS	3 000	3 000	100%	100%
Totalt antall aksjer	3 000	3 000	100%	100%

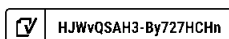


Årsregnskap 2022

DNB PE Direct II (IS) AS

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 929 456 041



HJWvQSAH3-By727HCHn



Årsberetning 2022

DNB PE Direct II (IS) AS

Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapet ble etablert 01.06.2022 og har kontoradresse i Roald Amundsens gate 6 i Oslo. Selskapet virker som hovedmann for det indre selskapet DNB PE Direct II IS (Fondet) og er forpliktet for 1 % av Fondets selskapskapital. Fondet investerer direkte eller gjennom ko-investeringer i selskaper sammen med veletablerte og anerkjente PE-fond forvaltere innenfor buyout-segmentet.

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 finansielle stilling

Selskapets er i sitt oppstarts år og har ikke innkalt penger fra sine investorer, dermed er finansielle stilling midlertidig svak med negativ egenkapital, men ingen langsiktig gjeld. Selskapet har ikke gjort investeringer ved utgangen av året. I samsvar med forenklet IFRS er selskapets investeringer vurdert til «Fair Market Value» som representerer de verdier investeringene kan selges for i et åpent marked.

Selskapet hadde sin første lukking 21. desember 2022 med en kommittert selskapskapital på EUR 15 millioner. Per 31.12.2022 var 0 % av den kommitterte kapitalen innkalt, mens 0 % har blitt distribuert til investorene (hvorav 0 % kan tilbakekalles).

Styret mener årsregnskapet gir et rettvise 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 gjør direkteinvesteringer i selskaper sammen med PE-fond, hvor disse selskapene normalt er en del av PE-fondenes portefølje. Per årsslutt var Selskapet investert i 0 selskaper. Kommittert kapital til selskapene utgjør EUR 0 millioner, hvorav uinnkalt restforpliktelse per årsslutt utgjør EUR 0 millioner (med balansedagens valutakurs).

Finansiell risiko


En investering i selskapet innebærer finansiell risiko både i forhold til generell risiko i markedet, valutarisiko, konkurranseforhold og omsettelighet knyttet til selskapets investeringer. Det er gjort investeringer i fremmed valuta og investeringene er derfor utsatt for generell risiko knyttet til valutasingninger 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 direkteinvesteringer.

Corporate governance

Styret er av den oppfatning at selskapet følger anbefalingene og retningslinjene for god eierstyring og selskapsledelse. Herunder har selskapet en hensiktsmessig organisering hvor forvalter, daglig leder/fondsadministrator og styret har en klar ansvarsfordeling og utfører sine respektive oppgaver på hensiktsmessig måte.

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, én kvinne. Styret er bevisst forholdet til likestilling og vurderer dette fortløpende. Selskapet driver en virksomhet som ikke påvirker det ytre miljøet. Selskapet investerer direkte i andre selskaper sammen med andre veletablerte og anerkjente PE-fond forvaltere innenfor buyout-segmentet. Investeringene i selskaper vil være i tråd med DNB konsernets etiske retningslinjer. Utover dette har selskapet ikke igangsatt eller planlagt spesielle tiltak i forhold til sine investeringer som kan forhindre eller redusere negative miljøvirkninger.

 HJWvQSAH3-By727HCHn




Styrets ansvarsforsikring

Det er tegnet styreansvarsforsikring som dekker det rettslige erstatningsansvaret som styremedlemmer og ledende ansatte kan komme i. Forsikringen omfatter personlig ansvar som styremedlemmer, varamedlemmer og ansatte i DNB Bank ASA inkludert alle datterselskaper kan komme i. Forsikringen dekker i tillegg kostnader knyttet til å håndtere skadekravet/dokumentere fakta knyttet til krav som gjøres gjeldende.

Oslo, 23.05.2023
Styret i DNB PE Direct II (IS) AS

Marianne Normann
styreleder/daglig leder

 HJWvQSAH3-By727HCHn



Resultatregnskap

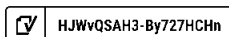
DNB PE Direct II (IS) AS

Beløp i EUR

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	01.06.2022-31.12.2022
Driftskostnader		
Annen driftskostnad	2	-142
Sum driftskostnader		-142
Driftsresultat		-142
Finansinntekter og finanskostnader		
Annen finanskostnad		-72
Resultat av finansposter		-72
Resultat før skattekostnad		-214
Skattekostnad på resultat	3	0
Årsresultat		-214
Øvrige resultatelementer		0
Totalresultat		-214
Disponeringer og overføringer fra årsresultatet		
Overført til udekket tap	4	214
Sum overføringer		-214

DNB PE Direct II (IS) AS

Side 4





Balanse

DNB PE Direct II (IS) AS

Beløp i EUR

Eiendeler	Note	31.12.2022
Omløpsmidler		
Fordringer		
Andre kortsiktige fordringer		2 227
Sum fordringer		2 227
Sum omløpsmidler		2 227
Sum eiendeler		2 227
Egenkapital og gjeld		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	5	2 981
Annen innskutt egenkapital		-540
Sum innskutt egenkapital		2 441
Opptjent egenkapital		
Udekket tap		-214
Sum opptjent egenkapital		-214
Sum egenkapital	4	2 227
Sum egenkapital og gjeld		2 227


Oslo, 23.05.2023

Styret i DNB PE Direct II (IS) AS

Marianne Normann
styreleder/daglig leder

DNB PE Direct II (IS) AS

Side 5

 HJWvQSAH3-By727HCHn



Indirekte kontantstrøm

DNB PE Direct II (IS) AS

Beløp i EUR

Note 31.12.2022

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter

Resultat før skattekostnad	-214
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-2 227
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2 441

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter

Innbetalinger av egenkapital	2 441
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	2 441

Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	0
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	0
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	0



Noter til årsregnskapet 2022

DNB PE Direct II (IS) 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 regnskapskikk.

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

Regnskapsvaluta for DNB PE Direct II (IS) AS er EUR. 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 forpliktelse. 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 2022

DNB PE Direct II (IS) 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 kontraktsmessig 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 kontantstrømpstillingen vil en eventuell kassakreditt fratrekkes det totale bankinnskuddet.

1.9 Egenkapital

Transaksjonskostnader direkte knyttet til en egenkapitaltransaksjon vil bli regnskapsført direkte mot egenkapitalen etter fradrag for skatt.

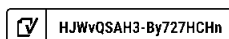
1.10 Avsetninger

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.

DNB PE Direct II (IS) AS

Side 8





Noter til årsregnskapet 2022

DNB PE Direct II (IS) AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper - fortsetter

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 kontanter, 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 2022

DNB PE Direct II (IS) 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 daglig leder inngår i selskapets forretningsføreravtale. Det har ikke vært godtgjørelser til styret i 2022.

Forpliktelser

Selskapet har ingen forpliktelser ovenfor styret eller daglig leder ved opphør av verv/avtale.

Lån og garantistillelser

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

Kostnadsført honorar til revisor

Det har ikke vært honorar til revisor i 2022.

Note 3 - Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2022
Resultat før skattekostnad	-214
Permanente forskjeller:	
- Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi	0
- Inntekter innenfor fritaksmetoden	0
- Andre poster (3% tilbakeføring, emisjonskostnader etc.)	-540
Grunnlag for årets skattekostnad	-753
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	0
Omregningsdifferanser skatteregnskap	86
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-667
Anvendelse av fremførbart underskudd	667
Skattepliktig inntekt	0

Fordeling av skattekostnaden	2022
Betalbar skatt, 22%	0
Endring i utsatt skatt	0
Skattekostnad	0



Noter til årsregnskapet 2022

DNB PE Direct II (IS) AS

Note 3 - Skattekostnad - fortsetter

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2022	Endring
Investeringer	0	0
Underskudd til fremføring	-667	-667
Sum midlertidige forskjeller	-667	-667
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-147	-147
Nedvurdering av utsatt skattefordel	147	147
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel.

Note 4 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum
Stiftelse 01.06.2022	2 981	0	-540	0	2 441
Årets resultat	0	0	0	-214	-214
Pr. 31.12.2022	2 981	0	-540	-214	2 227

Note 5 - Aksjekapital

Aksjekapitalen i DNB PE Direct II (IS) AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført i NOK
Ordinære aksjer	3 000	10,00	30 000
Sum	3 000		30 000

Bokført aksjekapital utgjør i EUR 2 981.

Eierstruktur

Aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Permian Business Partner AS	3 000	3 000	100%	100%
Totalt antall aksjer	3 000	3 000	100%	100%



Document history

COMPLETED BY ALL:
26.05.2023 16:52

SENT BY OWNER:
Oscar Klow · 26.05.2023 16:34

DOCUMENT ID:
By727HCHn

ENVELOPE ID:
HJWvQSAH3-By727HCHn

DOCUMENT NAME:
20230523 - DNB PE Direct II (IS) AS - Årsregnskap 2022.pdf
11 pages

ALL ATTACHMENTS APPROVED:
20230523 - DNB PE Direct II (IS) AS - Årsregnskap 2022.pdf-pAdES-H1qpXHCH3.pdf

🕒 Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Marianne Normann mn@permian.no	Signed	26.05.2023 16:52	eID	Norwegian BankID (DOB: 84/07/07)
	Authenticated	26.05.2023 16:39	Low	IP: 46.15.41.120

* 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



PDF sealed



Til generalforsamlingen i DNB PE Direct II (IS) AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til DNB PE Direct II (IS) AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, utvidet resultat og indirekte kontaktstrøm 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 2022, 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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 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 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>

Stavanger, 23. mai 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Tom Notland
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning - DNB PE Direct II (IS) AS

Signers:

Name	Method	Date
Notland, Tom	BANKID	2023-05-31 20:59

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.