



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 924 944 099
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2020 AS
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 1
0161 OSLO

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: Kenneth Syltøy
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.06.2024

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, 02.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	4	2 171 660	1 827 683
Sum kostnader		2 171 660	1 827 683
Driftsresultat		-2 171 660	-1 827 683
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		195 396	589 926
Annen finansinntekt		2 204 593	2 832 110
Sum finansinntekter		2 399 989	3 422 036
Annen finanskostnad		1 425 443	857 689
Sum finanskostnader		1 425 443	857 689
Netto finans		974 546	2 564 348
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 197 114	736 665
Skattekostnad på resultat	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 197 114	736 665
Årsresultat	6	-1 197 114	736 665
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-1 197 114	736 665
Totalresultat		-1 197 114	736 665
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital			736 665
Overført fra annen egenkapital		-1 197 114	
Sum overføringer og disponeringer		-1 197 114	736 665



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer	7	73 089 349	41 388 259
Sum finansielle anleggsmidler		73 089 349	41 388 259
Sum anleggsmidler		73 089 349	41 388 259
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		1 199 679	
Sum fordringer		1 199 679	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	8	8 767 207	5 552 577
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 767 207	5 552 577
Sum omløpsmidler		9 966 886	5 552 577
SUM EIENDELER		83 056 235	46 940 836
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	7 633 590	5 617 170
Overkurs		59 546 836	41 358 261
Annen innskutt egenkapital		15 754 406	-34 595
Sum innskutt egenkapital		82 934 832	46 940 836



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum egenkapital	6	82 934 832	46 940 836
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		121 403	
Betalbar skatt	5		
Sum kortsiktig gjeld		121 403	
Sum gjeld		121 403	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		83 056 235	46 940 836



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 711946

Enheten

Organisasjonsnummer: 924 944 099
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2020 AS
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 1
0161 OSLO

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: Kenneth Syltøy
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.06.2024

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, 05.08.2024



Organisasjonsnr: 924 944 099
OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2020 AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	4	2 171 660	1 827 683
Sum kostnader		2 171 660	1 827 683
Driftsresultat		-2 171 660	-1 827 683
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		195 396	589 926
Annen finansinntekt		2 204 593	2 832 110
Sum finansinntekter		2 399 989	3 422 036
Annen finanskostnad		1 425 443	857 689
Sum finanskostnader		1 425 443	857 689
Netto finans		974 546	2 564 348
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 197 114	736 665
Skattekostnad på resultat	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 197 114	736 665
Årsresultat	6	-1 197 114	736 665
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-1 197 114	736 665
Totalresultat		-1 197 114	736 665
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital			736 665
Overført fra annen egenkapital		-1 197 114	
Sum overføringer og disponeringer		-1 197 114	736 665



Organisasjonsnr: 924 944 099
OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2020 AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2023** **2022**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 5

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer 7 73 089 349 41 388 259

Sum finansielle anleggsmidler 73 089 349 41 388 259

Sum anleggsmidler 73 089 349 41 388 259

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige

fordringer 1 199 679

Sum fordringer 1 199 679

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd 8 8 767 207 5 552 577

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 8 767 207 5 552 577

Sum omløpsmidler 9 966 886 5 552 577

SUM EIENDELER 83 056 235 46 940 836

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 9 7 633 590 5 617 170

Overkurs 59 546 836 41 358 261

Annen innskutt egenkapital 15 754 406 -34 595

Sum innskutt egenkapital 82 934 832 46 940 836

Sum egenkapital 6 82 934 832 46 940 836

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt 5

Annen langsiktig gjeld

Sum langsiktig gjeld 0 0



Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		121 403	
Betalbar skatt	5		
Sum kortsiktig gjeld		121 403	
Sum gjeld		121 403	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		83 056 235	46 940 836



Organisasjonsnr: 924 944 099
OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2020 AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



ÅRSBERETNING

OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2020 AS

FOR INNTEKTSÅRET 2023

Virksomhetens art og lokalisering

Optimum Private Equity 2020 AS (Selskapet) ble stiftet 5. oktober 2020. Virksomheten drives fra Oslo.

Turnstone Alternative Investments (TAI) (tidligere Optimum Alternative Investments) er forvalter for Selskapet og har tillatelse fra Finanstilsynet til å forvalte alternative investeringsfond.

Selskapet er organisert med A-aksjer med stemmerett som eies av TAI og B-aksjer uten stemmerett som eies av øvrige aksjonærer. Per 31.12.2023 har TAI en eierandel på 0,02 % og stemmeandel på 100 %.

Selskapet har gjennomført en tegningsomgang og totale innskuddsforpliktelser per 31.12.2023 er USD 14 403 000. Per 31.12.2023 er USD 9 073 890 innbetalt. Selskapets formål er å investere i HQ Capital II SCS SICAV-SIF – Feeder Auda Secondary Fund V (Mottakerfondet). Mottakerfondet skal hovedsakelig gjennom annenhåndsmarkedet investere i en diversifisert portefølje av underliggende PE-fond med HQ Capital som rådgiver.

Selskapet har kommittert seg for USD 14 000 000 i Mottakerfondet, hvorav USD 7 786 872 er innbetalt per 31.12.2023. Kapital vil bli innbetalt til Selskapet fra aksjonærene i den takt det kommer krav om innbetalinger fra Mottakerfondet.

Mottakerfondet har ved utgangen av 2023 investert i eller kommittert seg for en rekke underliggende PE-fond. Det er TAI's oppfatning at porteføljen ligger innenfor investeringsmandatet.

TAI har først og fremst en kontrolloppgave og har fokusert på å etterse at de retningslinjer som er nedfelt i avtaleverket blir fulgt, og at øvrig virksomhet drives på forsvarlig vis. Det er TAI's oppfatning at Selskapet forvaltes forsvarlig og i henhold til avtaleverkets retningslinjer.

Redegjørelse for årsregnskapet

Årsregnskap er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak.

Selskapet har ingen driftsinntekter i 2023.

Driftskostnader	2 171 660
Driftsresultat	- 2 171 660
Netto finansposter	974 546
Ordinært resultat	- 1 197 114

Egenkapital	82 934 832
-------------	------------

Tall i NOK

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede, og regnskapet er utarbeidet under denne forutsetning.

Tegningsomganger i Selskapet

Selskapet er lukket for ytterligere tegningsomganger for nye aksjonærer.

SyrjkeE2U0-BkKnkE2UR



Fremtidig utvikling

Kommittert kapital vil bli trukket fra aksjonærene i den takt Mottakerfondet foretar investeringer i underliggende PE-fond. Investeringene utvikler seg i tråd med TALs forventninger.

Styreansvarsforsikring

Per 31.12.2023 var det ikke tegnet forsikring for styremedlemmenes mulige ansvar overfor selskapet. Ny styreansvarsforsikring er tegnet i 2024.

Arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet har ingen ansatte. Styret består av en mann, det er ikke gjort noen spesielle tiltak med hensyn til likestilling eller arbeidsmiljøet.

Ytre miljø

Selskapet forurenser ikke det ytre miljøet utover det som følger av normal drift, og det er derfor ikke satt i verk tiltak på dette området.

Risiko

Bransjerisiko

Selskapet skal utelukkende investere i Mottakerfondet. PE-investeringer har en høy risiko.

Risikoen knyttet til investeringer er høyere enn for andre egenkapitalinvesteringer. Det er risiko knyttet til kvaliteten på ledelsen i fondet og utviklingen i underliggende fond som Selskapet investerer i.

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for systematisk risiko knyttet til endring i makroøkonomiske konjunkturer, men også til enkelthendelser uavhengig av konjunkturutviklingen. Dette kan være risiko knyttet til tilbud og etterspørsel når det gjelder investeringsobjekter.

Økt rentenivå og økte skatter og avgifter samt negative politiske endringer knyttet til rammevilkår og andre forhold som påvirker markedet og eller kapitalmarkedet, vil kunne påvirke verdien av investeringene i Selskapet negativt.

Endring i konjunkturer vil kunne gi systematiske endringer i inntjening, kapitalisert verdi, exit verdi og utbyttmuligheter.

Selskapets investeringer er i USD og det samme gjelder i all hovedsak for kostnader og inntekter. Investeringene er derved utsatt for svingninger i vekslingsforholdet mot NOK. Endringer i valutakurser vil føre til endringer i aksjenes verdi.

Likviditetsmessig risiko

Selskapets investeringer er av langsiktig karakter og investeringene er lite likvide. Tidspunkt for eventuelle utbetalinger fra Selskapet vil avhenge av eventuelle utbetalinger fra Mottakerfondet.

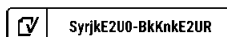
Finansiell risiko

TAL vurderer likviditeten i Selskapet som tilfredsstillende. Selskapet har ingen langsiktig gjeld.

Alle beslutninger om investeringer i Mottakerfondet treffes av rådgiver HQ Capital og Selskapet er blant annet avhengig av at HQ Capital evner å identifisere, gjennomføre, forvalte og realisere lønnsomme investeringer.

Disponering av årets resultat

Styret foreslår overfor generalforsamlingen at årets underskudd på NOK 1 197 114 overføres til annen egenkapital.






Oslo, den 27.06.2024

**I styret for
Optimum Private Equity 2020 AS**

Kenneth Syltøy
Styrets leder

 SyrkE2U0-BkKnkE2UR




Årsregnskap 2023

Optimum Private Equity 2020 AS

Org.nr.: 924 944 099

UTARBEIDET AV:



 SyrjKE2U0-BkKnkE2UR



Optimum Private Equity 2020 AS

Resultatregnskap

	Note	2023	2022
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	4	2 171 660	1 827 683
Sum driftskostnader		2 171 660	1 827 683
Driftsresultat			
		-2 171 660	-1 827 683
Finansposter			
Annen renteinntekt		195 396	589 926
Annen finansinntekt		2 204 593	2 832 110
Annen finanskostnad		1 425 443	857 689
Resultat av finansposter		974 546	2 564 348
Resultat før skattekostnad			
		-1 197 114	736 665
Skattekostnad på resultat	5	0	0
Årsresultat	6	-1 197 114	736 665
Overføringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		0	736 665
Overført fra annen egenkapital		1 197 114	0
Sum overføringer		-1 197 114	736 665




Optimum Private Equity 2020 AS		Balanse	
Eiendeler	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
Finansielle driftsmidler			
Investeringer i aksjer	7	73 089 349	41 388 259
Sum finansielle driftsmidler		73 089 349	41 388 259
Sum anleggsmidler		73 089 349	41 388 259
Omløpsmidler			
Andre kortsiktige fordringer		1 199 679	0
Sum fordringer		1 199 679	0
Bankinnskudd	8	8 767 207	5 552 577
Sum omløpsmidler		9 966 886	5 552 577
Sum eiendeler		83 056 235	46 940 836



Optimum Private Equity 2020 AS		Balanse	
Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	7 633 590	5 617 170
Overkurs		59 546 836	41 358 261
Annen innskutt egenkapital		-34 595	-34 595
Ikke registrert kapitalforhøyelse		15 789 001	0
Sum innskutt egenkapital		82 934 832	46 940 836
Sum egenkapital	6	82 934 832	46 940 836
Leverandørgjeld		121 403	0
Sum kortsiktig gjeld		121 403	0
Sum gjeld		121 403	0
Sum egenkapital og gjeld		83 056 235	46 940 836

Kenneth Syltøy
styreleder

 SyrjkeE2U0-BkKnkE2UR



Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak. Unntaksreglene for små foretak er brukt for de fleste poster hvor det foreligger valgadgang.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

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

Enkelte poster er vurdert etter andre prinsipper som det redegjøres for nedenfor.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Investeringer i andre selskap

Anleggsaksjer og andeler i fond der selskapet ikke har betydelig innflytelse, balanseføres til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke anses å være forbigående.

Mottatt utbytte og overskuddsutdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt gitt at det er opptjent i eiertiden og ikke tilbakebetaling av innbetalt kapital.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % 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 reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Netto utsatt skattefordel balanseføres ikke.



Note 2 Lønnskostnader

Det er ingen ansatte i selskapet og er derfor ikke pliktig til å opprette tjenstepensjon etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Note 3 Godtgjørelser til forvalterens ansatte

Sum av godtgjørelser for ansatte i forvalter, Turnstone Alternative Investments AS, var kr 2 593 721 for 2023 inklusive pensjonskostnader og andre ytelser. Det var ikke utbetalt noen variabel godtgjørelse i 2023. Summen av ytelser for faktiske ledere var på kr 2 593 721 fordelt på 2 årsverk.

Note 4 Driftskostnader

Forvalter Optimum Alternative Investments AS har i 2023 fakturert totalt:

Administrasjonshonorar på:	kr 278 048
Forvaltningshonorar på:	kr 1 438 716

Forvaltningshonoraret er 1 % p.a. av kommitert kapital.



Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	-1 197 114	736 665
Permanente forskjeller	-1 533 881	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-736 665
Skattepliktig inntekt	-2 730 995	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2023	2022	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-5 501 494	-2 770 499	2 730 995
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	5 501 494	2 770 499	-2 730 995
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2022	5 617 170	41 323 666	0	46 940 836
Årets resultat		-1 197 114		-1 197 114
Kapitalforhøyelse	2 016 420	19 385 689		21 402 109
Uregistrert kapitalforhøyelse			15 789 001	15 789 001
Pr 31.12.2023	7 633 590	59 512 241	15 789 001	82 934 831



Note 7 Aksjer og andeler i andre selskap

Selskap	Kostpris	Bokført verdi	Markedsverdi
HQ Capital II SCS SICAV-SIF - Feeder Auda Secondary Fund V	73 089 349	73 089 349	95 898 989

Markedsverdi er basert på rapport fra forvalter av HQ Capital og gir indikativ verdsettelse av investeringen pr 31.12.2023.

Investeringen er nominert i USD og virkelig verdi er beregnet basert på vekslingskurs på 10,1724 NOK/USD oppgitt av Norges Bank pr 31.12.2023.

Restkommitert kapital i underliggende investering er på USD 6 213 128.

Note 8 Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler pr 31.12.2023.

Note 9 Aksjekapital, aksjonærer m.v.

Aksjekapitalen i Optimum Private Equity 2020 AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	1 590	1	1 590
B-aksjer	7 632 000	1	7 632 000
Sum	7 633 590	0	7 633 590

Kun A-aksjer gir stemmerett og eies 100 % av Turnstone Alternative Investments AS.

Oversikt over aksjonærene pr. 31.12.2023:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum antall	Eierandel	Stemmeandel
Turnstone Alternative Investments AS	1 590	0	1 590	0,02 %	100 %
Andre	0	7 362 000	7 362 000	99,98 %	0 %
Sum	1 590	7 362 000	7 363 590	100 %	100 %



Document history

COMPLETED BY ALL:
28.06.2024 14:44

SENT BY OWNER:
Kenneth Syltøy · 28.06.2024 14:42

DOCUMENT ID:
BkKnkE2UR

ENVELOPE ID:
SyrjkE2U0-BkKnkE2UR

DOCUMENT NAME:
2023 Årsregnskap OPE2020.pdf
11 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Kenneth Syltøy	Signed	28.06.2024 14:44	Email	IP: 109.74.185.2
ks@turnstone.no	Authenticated	28.06.2024 14:44	Low	IP: 109.74.185.2

* 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



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen
Postboks 6163, 5892 Bergen

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Optimum Private Equity 2020 AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Optimum Private Equity 2020 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 et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

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.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig 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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

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 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 skyldes misligheter eller feil og 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.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Bergen, 28.06.2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Håvardstun
statsautorisert revisor



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Håvardstun, Kjetil

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-1198525

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-06-28 14:19:58 UTC



Penneo Dokumentnr: JCBFK-PD13G-12W88-15GHJ-5BLL-C3013

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>