



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 924 944 099
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2020 AS
Forretningsadresse: Ruseløkkveien 30
0251 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Marcus Børresen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.05.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 27.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	3, 8	1 770 674	1 466 817
Sum kostnader		1 770 674	1 466 817
Driftsresultat		-1 770 674	-1 466 817
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		459 846	4
Sum finansinntekter		459 846	4
Annen finanskostnad		136 382	558 546
Sum finanskostnader		136 382	558 546
Netto finans		323 464	-558 542
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 447 210	-2 025 359
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 447 210	-2 025 359
Årsresultat		-1 447 210	-2 025 359
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	7	-1 447 210	-2 025 359
Sum overføringer og disponeringer		-1 447 210	-2 025 359



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	34 326 170	4 847 248
Sum finansielle anleggsmidler		34 326 170	4 847 248
Sum anleggsmidler		34 326 170	4 847 248
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	2	11 878 001	2 122 555
Sum omløpsmidler		11 878 001	2 122 555
SUM EIENDELER		46 204 171	6 969 803
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	3 168 660	864 180
Overkurs	7	40 587 001	7 156 447
Annen innskutt egenkapital	7	2 448 510	
Sum innskutt egenkapital		46 204 171	8 020 627
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7		-2 025 359
Sum opptjent egenkapital			-2 025 359
Sum egenkapital		46 204 171	5 995 268



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld			974 535
Sum kortsiktig gjeld			974 535
Sum gjeld		0	974 535
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		46 204 171	6 969 803



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 684580

Enheten

Organisasjonsnummer: 924 944 099
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2020 AS
Forretningsadresse: Ruseløkkveien 30
0251 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Marcus Børresen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.05.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 21.07.2022



Organisasjonsnr: 924 944 099
OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2020 AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	3, 8	1 770 674	1 466 817
Sum kostnader		1 770 674	1 466 817
Driftsresultat		-1 770 674	-1 466 817
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		459 846	4
Sum finansinntekter		459 846	4
Annen finanskostnad		136 382	558 546
Sum finanskostnader		136 382	558 546
Netto finans		323 464	-558 542
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 447 210	-2 025 359
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 447 210	-2 025 359
Årsresultat		-1 447 210	-2 025 359
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	7	-1 447 210	-2 025 359
Sum overføringer og disponeringer		-1 447 210	-2 025 359



Organisasjonsnr: 924 944 099
OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2020 AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og andeler

4

34 326 170

4 847 248

Sum finansielle anleggsmidler

34 326 170

4 847 248

Sum anleggsmidler

34 326 170

4 847 248

Omløpsmidler

Varer

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende

2

11 878 001

2 122 555

Sum omløpsmidler

11 878 001

2 122 555

SUM EIENDELER

46 204 171

6 969 803

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital

6, 7

3 168 660

864 180

Overkurs

7

40 587 001

7 156 447

Annen innskutt egenkapital

7

2 448 510

Sum innskutt egenkapital

46 204 171

8 020 627

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital

7

-2 025 359

Sum opptjent egenkapital

-2 025 359

Sum egenkapital

46 204 171

5 995 268

Sum langsiktig gjeld

0

0

Kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld

974 535

Sum kortsiktig gjeld

974 535

Sum gjeld

0

974 535



SUM EGENKAPITAL OG GJELD

46 204 171

6 969 803



Organisasjonsnr: 924 944 099
OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2020 AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
6

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
A-aksjer	660.00	1.00	660.00
B-aksjer	3168000.00	1.00	3168000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Optimum Alternative Investment AS	660.00	0.02%	A-aksjer
Andre	3168000.00	99.98%	B-aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	3168660.00	100.00%

Note
3

Lønn og ytelser

Selskapet har ingen ansatte. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	12608.00	12400.00

<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	14714.00	35123.00

<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	27322.00	47523.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:



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 2021, 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 2021 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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 årsrapporten 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 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, er vi pålagt å rapportere det. 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 regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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 avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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



Building a better
working world

vår konklusjon. Betyrrende 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 risikoer, 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 regnskapsestimatene 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 om årsregnskapet. 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, 30. mai 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Øyvind Nore
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."

Øyvind Nore

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-485745

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-05-30 11:01:17 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: S3EAF-4FNUA-U7SP-SYTLN-4078P-QTV38

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



Optimum Private Equity 2020 AS

Årsrapport for 2021

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning



ÅRSBERETNING

OPTIMUM PRIVATE EQUITY 2020 AS

FOR INNTEKTSÅRET 2021

Virksomhetens art og lokalisering

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

Optimum Alternative Investments AS (OAI) 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 OAI og B-aksjer uten stemmerett som eies av øvrige aksjonærer. Per 31.12.2021 har OAI en eierandel på 0,02 % og stemmeandel på 100 %.

Selskapet har gjennomført en tegningsomgang og totale innskuddsforpliktelser er per 31.12.2021 USD 14 403 000. Per 31.12.2021 er USD 5 617 170 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 3 885 000 er innbetalt per 31.12.2021. Mottakerfondet er i en investeringsfase og kapital vil bli innbetalt til Selskapet fra aksjonærene i den takt det kommer krav om innbetalinger fra Mottakerfondet.

Mottakerfondet har ved utgangen av 2021 investert i eller kommittert seg for en rekke underliggende PE-fond. Det er OAIs oppfatning at porteføljen ligger innenfor investeringsmandatet.

OAI 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 OAIs 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.

Driftskostnader	1 770 674
Driftsresultat	-1 770 674
Netto finansposter	323 464
Ordinært resultat	-1 447 210

Egenkapital	6 939 802
-------------	-----------

Tall i NOK

OAI er tilfreds med resultatet for 2021. Selskapet har tilfredsstillende arbeidskapital.

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.



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 OAI's forventninger.

Styreansvarsforsikring

Styrets medlemmers mulige ansvar er dekket av konsernets styreansvarsforsikring gjennom morselskap med en forsikringsdekning på totalt MSEK 100.

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

OAI 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.

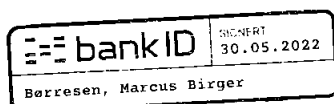
Disponering av årets resultat

Styret foreslår overfor generalforsamlingen at årets underskudd på NOK 1 447 210 føres mot annen egenkapital.



Oslo, den 30. mai 2022

I styret for
Optimum Private Equity 2020 AS



Marcus Børresen
Styrets leder



Optimum Private Equity 2020 AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	3, 8	<u>1 770 674</u>	<u>1 466 817</u>
Driftsresultat		<u>-1 770 674</u>	<u>-1 466 817</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		459 846	4
Annen finanskostnad		<u>136 382</u>	<u>558 546</u>
Netto finansposter		<u>323 464</u>	<u>-558 542</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-1 447 210</u>	<u>-2 025 359</u>
Årsresultat		<u>-1 447 210</u>	<u>-2 025 359</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	7	<u>-1 447 210</u>	<u>-2 025 359</u>



Optimum Private Equity 2020 AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler	4	<u>34 326 170</u>	<u>4 847 248</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>34 326 170</u>	<u>4 847 248</u>
Sum anleggsmidler		<u>34 326 170</u>	<u>4 847 248</u>
Omløpsmidler			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	<u>11 878 001</u>	<u>2 122 555</u>
Sum omløpsmidler		<u>11 878 001</u>	<u>2 122 555</u>
Sum eiendeler		<u>46 204 171</u>	<u>6 969 803</u>



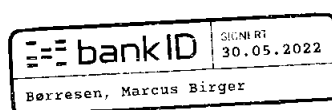
Optimum Private Equity 2020 AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 7	3 168 660	864 180
Overkurs	7	40 587 001	7 156 447
Annen innskutt egenkapital	7	2 448 510	0
Sum innskutt egenkapital		<u>46 204 171</u>	<u>8 020 627</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	7	0	-2 025 359
Sum opptjent egenkapital		<u>0</u>	<u>-2 025 359</u>
Sum egenkapital		<u>46 204 171</u>	<u>5 995 268</u>
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Annen kortsiktig gjeld		0	974 535
Sum kortsiktig gjeld		<u>0</u>	<u>974 535</u>
Sum gjeld		<u>0</u>	<u>974 535</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>46 204 171</u>	<u>6 969 803</u>

31. desember 2021

Oslo, 30. mai 2022



Marcus B. Børresen
Styrets leder



Optimum Private Equity 2020 AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Skatter

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 ligningsmessig 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 i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Note 2 - Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler pr 31.12



Optimum Private Equity 2020 AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har ingen ansatte.

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende: **2021**

Revisjon	12 608
Andre tjenester	14 714
Sum	<u>27 322</u>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 4 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi	Markedsverdi
HQ Capital II SCS SICAV-SIF – Feeder			
Auda Secondary Fund V	34 326 170	34 326 170	46 200 162

Markedsverdi er basert på rapport fra forvalter HQ Capital pr 31.12.2021.

Investeringen er i USD og for markedsverdi pr 31.12.2021 har man anvendt valutakurs NOK/USD lik 8,8194 som tilsvarer kurs fra Norges Bank pr 31.12.2021.

Note 5 - Skatt

Beregning av årets skattegrunnlag:	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	-1 447 210	-2 025 359
Permanente forskjeller	-34 595	0
Årets skattegrunnlag	<u>-1 481 805</u>	<u>-2 025 359</u>

Oversikt over midlertidige forskjeller	2021	2020
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	-3 507 164	-2 025 359
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-3 507 164	-2 025 359
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel	-3 507 164	-2 025 359
Sum	<u>0</u>	<u>0</u>

Oversikt over permanente forskjeller	2021	2020
Emisjons- /stiftelseskostnader	-34 595	0
Sum permanente forskjeller	<u>-34 595</u>	<u>0</u>

Utsatt skattefordel er ikke balanseført i tråd med unntaksregel for små foretak.



Optimum Private Equity 2020 AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	660	1	660
B-aksjer	3 168 000	1	3 168 000
Sum	3 168 660		3 168 660

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	A-aksjer	B-aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Optimum Alternative Investment AS	660	0	0,02 %	100 %
Andre	0	3 168 000	99,98 %	0
Sum	660	3 168 000	100,00 %	100 %

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Overkurs	Sum
Egenkapital 01.01.	864 180	0	5 131 088	5 995 268
Årsresultat	0	0	-1 447 210	-1 447 210
Tingsinnskudd	2 304 480	2 448 510	36 937 718	41 690 708
Andre endringer	0	0	-34 595	-34 595
Egenkapital 31.12.	3 168 660	2 448 510	40 587 001	46 204 171

Den ikke registrerte kapitalforhøyelsen ble registrert i foretaksregisteret den 28.01.2022.

Note 8 - Driftskostnader

Forvalter Optimum Alternative Investments AS har fakturert totalt i 2021:

Administrasjonshonorar:	kr 250 000
Forvaltningshonorar:	kr 1 238 011

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

Note 9 - Godtgjørelser til forvalterens ansatte

Sum av godtgjørelser for ansatte i forvalter, Optimum Alternative Investments AS, var kr 3 093 400 for 2021 inklusive pensjonskostnader og andre ytelser. Det var ikke utbetalt noen variabel godtgjørelse i 2021. Summen av tilsvarende ytelser for faktiske ledere var på kr 2 077 800 fordelt på 1,5 årsverk.



Optimum Private Equity 2020 AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Skatter

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 ligningsmessig 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 i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Note 2 - Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler pr 31.12



Optimum Private Equity 2020 AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har ingen ansatte.

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2021
Revisjon	12 608
Andre tjenester	14 714
Sum	<u>27 322</u>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 4 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi	Markedsverdi
HQ Capital	34 326 170	34 326 170	46 200 162

Markedsverdi er basert på rapport fra forvalter pr 31.12.2021.

Investeringen er i USD og for markedsverdi pr 31.12.2021 har man anvendt valutakurs NOK/USD lik 8,8194 som tilsvarer kurs fra Norges Bank pr 31.12.2021.

Note 5 - Skatt

Beregning av årets skattegrunnlag:

	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	-1 447 210	-2 025 359
Permanente forskjeller	<u>-34 595</u>	<u>0</u>
Årets skattegrunnlag	<u>-1 481 805</u>	<u>-2 025 359</u>

Oversikt over midlertidige forskjeller

	2021	2020
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	<u>-3 507 164</u>	<u>-2 025 359</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-3 507 164	-2 025 359
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel	<u>-3 507 164</u>	<u>-2 025 359</u>
Sum	0	0

Oversikt over permanente forskjeller

	2021	2020
Emisjons- /stiftelseskostnader	<u>-34 595</u>	<u>0</u>
Sum permanente forskjeller	<u>-34 595</u>	<u>0</u>

Utsatt skattefordel er ikke balanseført i tråd med unntaksregel for små foretak.



Optimum Private Equity 2020 AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	660	1	660
B-aksjer	3 168 000	1	3 168 000
Sum	3 168 660		3 168 660

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	A-aksjer	B-aksjer	Eier- andel	Stemme- andel
Optimum Alternative Investment AS	660	0	0,02 %	100 %
Andre	0	3 168 000	99,98 %	0
Sum	660	3 168 000	100,00 %	100 %

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Overkurs	Sum
Egenkapital 01.01.	864 180	0	5 131 088	5 995 268
Årsresultat	0	0	-1 447 210	-1 447 210
Tingsinnskudd	2 304 480	2 448 510	36 937 718	41 690 708
Andre endringer	0	0	-34 595	-34 595
Egenkapital 31.12.	3 168 660	2 448 510	40 587 001	46 204 171

Den ikke registrerte kapitalforhøyelsen ble registrert i foretaksregisteret den 28.01.2022.

Note 8 - Driftskostnader

Forvalter Optimum Alternative Investments AS har fakturert totalt i 2021:

Administrasjonshonorar kr 250 000
Forvaltningshonorar: kr 1 238 011

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