



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 891 709 692
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PARETO PE II INSTITUSJONELLE AS
Forretningsadresse: c/o Pareto Business Management AS
Dronning Mauds gate 3
0250 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: Lars Landmark
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2022

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, 29.05.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	5	337 414	466 188
Sum kostnader		337 414	466 188
Driftsresultat		-337 414	-466 188
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer			1 069 983
Inntekt på andre investeringer		830 891	441 401
Annen renteinntekt		633	2 133
Sum finansinntekter		831 524	1 513 517
Nedskrivning av finansielle eiendeler		133 416	1 055 031
Annen finanskostnad		21 489	3 106
Annen finanskostnad		335 812	
Sum finanskostnader		490 717	1 058 137
Netto finans		340 807	455 380
Ordinært resultat før skattekostnad		3 393	-10 808
Skattekostnad på ordinært resultat	3	20 823	58 716
Ordinært resultat etter skattekostnad		-17 430	-69 524
Årsresultat		-17 430	-69 524



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	6	101 434	101 865
Andre fordringer		2 637 015	2 748 814
Sum finansielle anleggsmidler		2 738 449	2 850 679
Sum anleggsmidler		2 738 449	2 850 679
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer			91 149
Sum fordringer			91 149
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		3 989 642	3 516 961
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 989 642	3 516 961
Sum omløpsmidler		3 989 642	3 608 110
SUM EIENDELER		6 728 091	6 458 789
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2	2 150 000	2 150 000
Sum innskutt egenkapital		2 150 000	2 150 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		416 334	433 766



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum opptjent egenkapital		416 334	433 766
Sum egenkapital	4	2 566 334	2 583 766
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		83 369	62 545
Sum avsetninger for forpliktelser		83 369	62 545
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	7	3 893 168	3 669 155
Sum annen langsiktig gjeld		3 893 168	3 669 155
Sum langsiktig gjeld		3 976 537	3 731 700
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 549	8 704
Betalbar skatt			111 799
Annen kortsiktig gjeld		181 671	22 820
Sum kortsiktig gjeld		185 220	143 323
Sum gjeld		4 161 757	3 875 023
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 728 091	6 458 789



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 744010

Enheten

Organisasjonsnummer: 891 709 692
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PARETO PE II INSTITUSJONELLE AS
Forretningsadresse: c/o Pareto Business Management AS
Dronning Mauds gate 3
0250 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: Lars Landmark
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2022

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 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, 30.07.2022

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: 891 709 692
PARETO PE II INSTITUSJONELLE AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	5	337 414	466 188
Sum kostnader		337 414	466 188
Driftsresultat		-337 414	-466 188
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer			1 069 983
Inntekt på andre investeringer		830 891	441 401
Annen renteinntekt		633	2 133
Sum finansinntekter		831 524	1 513 517
Nedskrivning av finansielle eiendeler		133 416	1 055 031
Annen finanskostnad		21 489	3 106
Annen finanskostnad		335 812	
Sum finanskostnader		490 717	1 058 137
Netto finans		340 807	455 380
Ordinært resultat før skattekostnad		3 393	-10 808
Skattekostnad på ordinært resultat	3	20 823	58 716
Ordinært resultat etter skattekostnad		-17 430	-69 524
Årsresultat		-17 430	-69 524



Organisasjonsnr: 891 709 692
PARETO PE II INSTITUSJONELLE AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	6	101 434	101 865
Andre fordringer		2 637 015	2 748 814
Sum finansielle anleggsmidler		2 738 449	2 850 679
Sum anleggsmidler		2 738 449	2 850 679
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer			91 149
Sum fordringer			91 149
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		3 989 642	3 516 961
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 989 642	3 516 961
Sum omløpsmidler		3 989 642	3 608 110
SUM EIENDELER		6 728 091	6 458 789
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2	2 150 000	2 150 000
Sum innskutt egenkapital		2 150 000	2 150 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		416 334	433 766
Sum opptjent egenkapital		416 334	433 766
Sum egenkapital	4	2 566 334	2 583 766
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		83 369	62 545



Sum avsetninger for forpliktelse	83 369	62 545
Annen langsiktig gjeld		
Øvrig langsiktig gjeld	7 3 893 168	3 669 155
Sum annen langsiktig gjeld	3 893 168	3 669 155
 Sum langsiktig gjeld	 3 976 537	 3 731 700
 Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	3 549	8 704
Betalbar skatt		111 799
Annen kortsiktig gjeld	181 671	22 820
Sum kortsiktig gjeld	185 220	143 323
 Sum gjeld	 4 161 757	 3 875 023
 SUM EGENKAPITAL OG GJELD	 6 728 091	 6 458 789



Organisasjonsnr: 891 709 692
PARETO PE II INSTITUSJONELLE 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.



berge lundal

Til generalforsamlingen i Pareto Pe Ii Institusjonelle AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Pareto Pe Ii Institusjonelle AS sitt årsregnskap 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 årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultat for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen (styret) 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 utilsiktede feil.

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

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

berge & lundal revisjonsselskap as

statsautorisert revisor, medlem av Den norske Revisorforeningen
Tordenskiolds gate 8-10, 0160 Oslo, tlf. 22 01 06 00
www.berge-lundal.no | post@berge-lundal.no
Rev.nr./Org.nr. 967 418 064

side 1 av 2

Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.

SIGNICAT



Uavhengig revisors beretning for 2021
Pareto Pe li Institusjonelle AS

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>

Oslo, 22 juni 2022
Berge & Lundal Revisjonsselskap AS

Eivind Lundal
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



Elektronisk signatur

Signert av

LUNDAL, EIVIND

Norwegian Buypass

Dato og tid

(UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

23.06.2022 12.32.51

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.



Pareto PE II Institusjonelle AS		Resultatregnskap	
	Noter	2021	2020
Driftskostnader			
Andre driftskostnader	5	-337 414	-466 188
Sum driftskostnader		-337 414	-466 188
Driftsresultat			
		-337 414	-466 188
Finansposter			
Avgitt resultat til stille deltagere		-335 812	1 069 983
Mottatt utbytte		830 891	441 401
Nedskrivning investering i Herkules		-133 416	-1 055 031
Andre finanskostnader		-21 489	-3 106
Renteinntekter		633	2 133
Sum finansposter		340 806	455 380
Resultat før skattekostnad		3 392	-10 808
Skattekostnad	3	-20 823	-58 716
Årsresultat		-17 431	-69 524
Disponeringer			
Overført til/fra annen egenkapital		17 431	69 524
Sum disponeringer		17 431	69 524

Pemneo Dokumentnøkkel: O8WQJ-EALQU-OKZLM-IM828-6EES7-NEBC1



Pareto PE II Institusjonelle AS		Balanse	
	Noter	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	6	101 434	101 865
Hovedmannens fordring på IS'et		2 637 015	2 748 814
Sum finansielle anleggsmidler		2 738 449	2 850 679
Sum anleggsmidler		2 738 449	2 850 679
OMLØPSMIDLER			
Forskuddsbetalte kostnader			
Forskuddsbetalte kostnader		0	91 149
Sum forskuddsbetalte kostnader		0	91 149
Bankinnskudd		3 989 642	3 516 961
Sum omløpsmidler		3 989 642	3 608 110
SUM EIENDELER		6 728 092	6 458 789

Pemneo Dokumentnøkkel: C8WQJ-EALQU-OKZLM-IM828-6EES7-NEBC1



Pareto PE II Institusjonelle AS

Balanse

	Noter	31.12.2021	31.12.2020
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2	2 150 000	2 150 000
Sum innskutt egenkapital		2 150 000	2 150 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		416 334	433 766
Sum opptjent egenkapital		416 334	433 766
Sum egenkapital	4	2 566 334	2 583 766
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt		83 369	62 545
Sum avsetninger for forpliktelser		83 369	62 545
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til stille deltagere	7	1 256 153	920 341
IS'ets gjeld til Hovedmannen		2 637 015	2 748 814
Sum annen langsiktig gjeld		3 893 168	3 669 155
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 549	8 704
Betalbar skatt		0	111 799
Annen kortsiktig gjeld		181 671	22 820
Sum kortsiktig gjeld		185 220	143 323
Sum gjeld		4 161 757	3 875 024
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 728 092	6 458 789

Oslo, 22.06.2022

Sven Hegstad
styrets leder

Aleksander Dahl
styremedlem

Pemneo Dokumentnøkkel: 08WQJ-EALQU-OKZLM-IM828-6EES7-NEBC1



Pareto PE II Institusjonelle AS

Noter 2021

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Inntekter

Inntekter regnskapsføres etter opptjeningsprinsippet. Inntekter fra investeringer inntektsføres som finansinntekter (alternativt som finanskostnader).

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen et år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Anleggsmidler avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld i norske kroner med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Investeringer

Investeringer i andre selskaper vurderes etter kostmetoden. Mottatt utbytte registreres som inntekt i det året som det mottas. Avkastning i rentebærende fond inntektsføres (evt. kostnadsføres) i det året avkastningen gjelder for.

Fordringer

Fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.

Pengemarkedsfond

Kortsiktige plasseringer i pengemarkedsfond vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Utdelinger inntektsføres som annen finansinntekt.

Presentasjon av deltakelse i Indre selskap

Pareto PE II Institusjonelle AS er hovedmannen i det indre selskapet Pareto PE II IS. Pareto PE II Institusjonelle AS eier totalt 1% av dette indre selskapet.

I regnskapet til Pareto PE II Institusjonelle AS er alle poster vedrørende det indre selskapet ført brutto. Andel resultat fordelt til de stille deltakerne er trukket ut på egen linje i resultatregnskapet. Tilsvarende er andel egenkapital til de stille deltakerne presentert som langsiktig gjeld. Ut over å være hovedmann i dette indre selskapet har Pareto PE II Institusjonelle AS ingen drift.

Note 2 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 2 150 000 består av 2 150 aksjer á kr. 1 000. Alle aksjer har like rettigheter.

Aksjonær	Antall aksjer	Eierandel
Trondheim Kommunale Pensjonskasse	300	13.95 %
Moly AS	200	9.30 %
Centralkirken	150	6.98 %
Hustadlitt AS	133	6.19 %
Aksjonærer med eierandel < 5 %	1 367	63.58 %
Sum	2 150	100.00 %

Ingen av styrets medlemmer eier aksjer i selskapet.



Pareto PE II Institusjonelle AS

Noter 2021

Note 3 Skatt

Periodens skattekostnad fremkommer slik:	2021	2020
Betalbar skatt på periodens resultat	0	0
Brutto endring utsatt skatt	-20 823	-58 716
Periodens totale skattekostnad	-20 823	-58 716
Periodens alminnelige inntekt fremkommer slik:	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	3 392	-10 808
Regnskapsmessig resultat IS	-3 392	10 808
Andel skattemessig resultat IS	1 222	-776
3 % av inntekter innenfor fritaksmetoden	0	0
Alminnelig inntekt	1 222	-776
Benyttet fremførbart skattemessig underskudd	-776	0
Grunnlag betalbar skatt	446	-776
Betalbar skatt (22 %)	0	0
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:	2021	2020
<i>Forskjeller som utlignes:</i>		
Underskudd til fremføring	0	-776
Andel av netto midlertidige forskjeller i IS	378 950	285 075
Sum	378 950	284 299
Utsatt skatt / (skattefordel) (22 %)	83 369	62 546
Utsatt skatt / (skattefordel) (22 %) regnskapsført	83 369	62 546

Note 4 Egenkapital

	Aksje- kapital	Udekket tap	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01	2 150 000	0	433 766	2 583 766
Årets resultat		0	-17 431	-17 431
Egenkapital 31.12	2 150 000	0	416 334	2 566 334

Note 5 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

Selskapet har ikke hatt noen ansatte i regnskapsåret, og er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. En slik tjenestepensjonsordning er derfor ikke opprettet.

Det er i 2021 utbetalt kr. 20.000 (ekskl. sos. kostnader) i ytelser til selskapets styre.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeler seg slik :	2021	2020
Revisjon (inkl. mva)	33 250	32 750
Andre tjenester (inkl. mva)	0	7 500
Sum godtgjørelse til revisor	33 250	40 250



Pareto PE II Institusjonelle AS

Noter 2021

Note 6 Investeringer i aksjer og andeler

Utbetalinger fra selskapets investeringer i aksjer og andeler er klassifisert som tilbakebetaling av innskutt kapital der mulig, og reduserer dermed selskapets kostpris på investeringen.

	Kommitert kapital (EUR)	Valutakurs EUR/NOK	Kommitert kapital (NOK)
Industri Kapital 2007	5 700 000	9.9888	56 936 160
Nordic Capital VII	7 100 000	9.9888	70 920 480
Herkules Capital Fund III			113 000 000
Sum			240 856 640

	Utestående kapital (EUR)	Valutakurs EUR/NOK	Utestående kapital (NOK)
Industri Kapital 2007	197 896	9.9888	1 976 744
Nordic Capital VII	0	9.9888	0
Herkules Capital Fund III			611 496
Sum			2 588 239

	Virkelig verdi (EUR)	Valutakurs EUR/NOK	Virkelig verdi (NOK)	Kostpris (NOK)	Bokført verdi (NOK)
Industri Kapital 2007	9 597	9.9888	95 863	0	0
Nordic Capital VII	0	9.9888	0	0	0
Herkules Capital Fund III			101 434	1 289 882	101 434
Sum			197 297	1 289 882	101 434

Verdsettelsen av private equity fondene baserer seg på verdier oppgitt fra fondene. Disse verdsettelsene er foretatt på basis av allment aksepterte retningslinjer innenfor bransjen («The International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines»), men vil inneholde vurderinger foretatt av fondene selv, blant annet størrelsen på multipler og valg av sammenlignbare selskaper.

Bokført verdi av fondsandelene inkluderer renter på andeler som ble overtatt fra Orkla Finans og Orkla ASA, samt effekten av at innbetalinger foretas til varierende eurokurs.



Pareto PE II Institusjonelle AS

Noter 2021

Note 7 Spesifikasjon av enkelte poster i resultatregnskap og balanse

	2021	2020
Gjeld til stille deltagere		
Gjeld til stille deltagere 01.01	920 341	1 990 324
Avgitt resultat til stille deltagere	335 812	-1 069 983
Utbetalt kapital til stille deltagere fra Pareto PE II Inst. IS	0	0
Sum gjeld til stille deltagere	1 256 153	920 341

Note 8 Fortsatt drift

Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Styret bekrefter at denne forutsetningen er tilstede.



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."

Sven Iver Hegstad

Underskriver

Serienummer: 9578-5998-4-844763

IP: 194.248.xxx.xxx

2022-06-22 09:06:41 UTC



Aleksander Dahl

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-1623381

IP: 212.93.xxx.xxx

2022-06-22 11:24:06 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: C8WQJ-EALQU-OKZLM-IM828-6EES7-NEBC1

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>