



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 921 882 351  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: DNB PRIVATE EQUITY VI (IS) AS  
Forretningsadresse: c/o Permian AS  
Hieronymus Heyerdahls gate 1  
0160 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: Forenklet IFRS

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Marianne Normann  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.06.2024

### 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, 09.07.2025



### Resultatregnskap

Beløp i: EUR	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2	3 469 122	13 395 034
<b>Sum inntekter</b>		<b>3 469 122</b>	<b>13 395 034</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	3	14 899	13 806
Annen driftskostnad	3, 4	972 309	1 478 599
<b>Sum kostnader</b>		<b>987 208</b>	<b>1 492 405</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2 481 914</b>	<b>11 902 629</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		214 179	24 159
Valutagevinst (agio)		41 960	139 085
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>256 140</b>	<b>163 243</b>
Annen rentekostnad		70	
Annen finanskostnad		164 981	81 418
Andel resultat stille deltakere		2 349 079	12 025 389
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 514 131</b>	<b>12 106 807</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-2 257 991</b>	<b>-11 943 564</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>223 923</b>	<b>-40 934</b>
Skattekostnad	5	59 408	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>164 515</b>	<b>-40 934</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>164 515</b>	<b>-40 934</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>164 515</b>	<b>-40 934</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>164 515</b>	<b>-40 934</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføring til/fra fond for urealiserte gevinster	6	34 691	133 950



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: EUR</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Udekket tap	6	129 824	-174 885
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>164 515</b>	<b>-40 934</b>



## Balanse

Beløp i: EUR	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum anleggsmidler		0	0
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		40 257	958
<b>Sum fordringer</b>		<b>40 257</b>	<b>958</b>
<b>Investeringer</b>			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	2	110 476 125	100 103 440
<b>Sum investeringer</b>		<b>110 476 125</b>	<b>100 103 440</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd		1 215 157	2 430 679
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 215 157</b>	<b>2 430 679</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>111 731 539</b>	<b>102 535 076</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>111 731 539</b>	<b>102 535 076</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7	12 560	12 560
Overkurs		1 243 490	1 243 490
Annen innskutt egenkapital		-719	-719
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	6	<b>1 255 331</b>	<b>1 255 331</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			



## Balanse

<b>Beløp i: EUR</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Fond for urealiserte gevinster		359 825	325 133
Annen egenkapital		-96 357	-226 181
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>263 468</b>	<b>98 953</b>
<b>Sum egenkapital</b>	6	<b>1 518 798</b>	<b>1 354 283</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt		14 841	
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>14 841</b>	
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Konvertible lån	8	108 567 043	99 714 564
Avsatt suksesshonorar	4	1 584 203	
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>110 151 246</b>	<b>99 714 564</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>110 166 087</b>	<b>99 714 564</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		6 678	1 922
Betalbar skatt	5	14 429	
Annen kortsiktig gjeld		25 547	1 464 307
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>46 654</b>	<b>1 466 229</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>110 212 741</b>	<b>101 180 793</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>111 731 539</b>	<b>102 535 076</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 546580

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 921 882 351  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: DNB PRIVATE EQUITY VI (IS) AS  
Forretningsadresse: c/o Permian Business Partner AS  
Roald Amundsens gate 6  
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: Forenklet IFRS

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Marianne Normann  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.06.2024

#### 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, 29.06.2024

---

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



Organisasjonsnr: 921 882 351  
DNB PRIVATE EQUITY VI (IS) AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: EUR	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2	3 469 122	13 395 034
<b>Sum inntekter</b>		<b>3 469 122</b>	<b>13 395 034</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	3	14 899	13 806
Annen driftskostnad	3, 4	972 309	1 478 599
<b>Sum kostnader</b>		<b>987 208</b>	<b>1 492 405</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2 481 914</b>	<b>11 902 629</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		214 179	24 159
Valutagevinst (agio)		41 960	139 085
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>256 140</b>	<b>163 243</b>
Annen rentekostnad		70	
Annen finanskostnad		164 981	81 418
Andel resultat stille deltakere		2 349 079	12 025 389
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 514 131</b>	<b>12 106 807</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-2 257 991</b>	<b>-11 943 564</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad	5	223 923	-40 934
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>164 515</b>	<b>-40 934</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>164 515</b>	<b>-40 934</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>164 515</b>	<b>-40 934</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>164 515</b>	<b>-40 934</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføring til/fra fond for urealiserte gevinster	6	34 691	133 950
Udekket tap	6	129 824	-174 885
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>164 515</b>	<b>-40 934</b>



Organisasjonsnr: 921 882 351  
DNB PRIVATE EQUITY VI (IS) AS

## BALANSE

Beløp i: EUR Note 2023 2022

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

#### Omløpsmidler Varer

#### Fordringer

Andre kortsiktige  
fordringer 40 257 958  
Sum fordringer 40 257 958

#### Investeringer

Aksjer og andeler i  
foretak i samme konsern 2 110 476 125 100 103 440  
Sum investeringer 110 476 125 100 103 440

#### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd 1 215 157 2 430 679  
Sum bankinnskudd,  
kontanter og lignende 1 215 157 2 430 679

Sum omløpsmidler 111 731 539 102 535 076

SUM EIENDELER 111 731 539 102 535 076

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital 7 12 560 12 560  
Overkurs 1 243 490 1 243 490  
Annen innskutt egenkapital -719 -719  
Sum innskutt egenkapital 6 1 255 331 1 255 331

##### Opptjent egenkapital

Fond for urealiserte  
gevinster 359 825 325 133  
Annen egenkapital -96 357 -226 181  
Sum opptjent egenkapital 263 468 98 953

Sum egenkapital 6 1 518 798 1 354 283

#### Gjeld



<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt		14 841	
<b>Sum avsetninger for forpliktelse</b>		<b>14 841</b>	
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Konvertible lån	8	108 567 043	99 714 564
Avsatt suksesshonorar	4	1 584 203	
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>110 151 246</b>	<b>99 714 564</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>110 166 087</b>	<b>99 714 564</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		6 678	1 922
Betalbar skatt	5	14 429	
Annen kortsiktig gjeld		25 547	1 464 307
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>46 654</b>	<b>1 466 229</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>110 212 741</b>	<b>101 180 793</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>111 731 539</b>	<b>102 535 076</b>



Organisasjonsnr: 921 882 351  
DNB PRIVATE EQUITY VI (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 2023

## DNB Private Equity VI (IS) AS

Styrets årsberetning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrøm  
Noter til regnskapet

Org.nr.: 921 882 351



## Årsberetning 2023

### DNB Private Equity VI (IS) AS

#### Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapet ble etablert 21.11.2018 og har kontoradresse i Roald Amundsens gate 6 i Oslo. Selskapet virker som hovedmann for det indre selskapet DNB Private Equity VI IS (Fondet) og er forpliktet for 1% av Fondets selskapskapital. Fondet investerer i andre PE-fond forvaltet av anerkjente forvaltere/investeringsmiljøer.

#### 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 tegninger i underliggende fond vurderes å være innenfor rammene av selskapets egenkapitalfinansiering når estimerte kostnader over selskapets levetid er tillagt. Selskapet er i sunn økonomisk og finansiell stilling.

#### Selskapets finansielle stilling

Selskapets finansielle stilling er solid med god egenkapital og ingen langsiktig gjeld. Markedsverdien på de underliggende investeringene har utviklet seg positivt løpet av året. Ved årsslutt er selskapets investeringer i underliggende PE-fond er verdsett til 148,3% av kostpris. 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 siste lukking 18. desember 2019 med en kommittert selskapskapital på EUR 126 millioner. Per 31.12.2023 var 80,7% av den kommitterte kapitalen innkalt, mens 17,4% har blitt distribuert til investorene (hvorav 21,6 % kan tilbakekalles).

Styret mener årsregnskapet gir et rettviseende 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 investerer i PE-fond og endte sin investeringsperiode i desember 2019. PE-fondene investerer i porteføljeselskaper som de normalt eier i 3 til 7 år. Per årsslutt var Selskapet investert i 8 PE-fond, bestående av totalt 93 porteføljeselskaper. Kommittert kapital til de underliggende PE-fondene utgjør EUR 113,7 millioner, hvorav uinnkalt restforpliktelse per årsslutt utgjør EUR 22,9 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. Selskapets investeringer er utsatt for risiko knyttet til kvaliteten på investeringsmedarbeiderne i underliggende PE-fond og deres evne til å utnytte investeringsmuligheter og til å utvikle og realisere investeringene, samt til styret og ledelsen i porteføljeselskapene. Overvekten av investeringen er i fremmed valuta og investeringene er derfor utsatt for generell risiko knyttet til valutasvingninger 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 porteføljeinvesteringer i underliggende PE-fond og gjennom investeringer i ulike årganger i så vel underliggende PE-fond som i porteføljeselskaper.



## Årsberetning 2023 - fortsetter

### 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 tre personer, to menn og en kvinne. Styret er bevisst forholdet til likestilling og vurderer dette fortløpende.

Selskapet driver en virksomhet som ikke påvirker det ytre miljøet. Selskapet investerer indirekte i andre bedrifter gjennom deltagelse i PE-fond. Investeringene i PE-fond vil være i tråd med DNB konsernets etiske retningslinjer og det blir inngått sideavtaler om hvilke typer selskaper PE-fondene ikke kan investere i. Basert på sideavtalen har selskapet mulighet for å avstå fra investeringer som bryter med retningslinjene. Utover dette har selskapet ikke igangsatt eller planlagt spesielle tiltak i forhold til sine investeringer som kan forhindre eller redusere negative miljøvirkninger.

### Bærekraftsinformasjon

DNB Private Equity VI IS er underlagt "Lov om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren og et rammeverk for bærekraftige investeringer", og gir følgende opplysninger i samsvar med loven:

Fondet er et artikkel 6 fond. Investeringene som ligger til grunn for dette finansielle produktet tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftig økonomisk virksomhet.

### Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ikke hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2023.

### 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, 22.05.2024

Styret i DNB Private Equity VI (IS) AS

Jørn Jevne  
styreleder

Tore Haakon Eilertsen  
styremedlem

Christine Koch Hatlebrekke  
styremedlem

Marianne Normann  
daglig leder



## Oppstilling over totalresultat

DNB Private Equity VI (IS) AS

Beløp i EUR

<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Driftsinntekter</b>			
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig	2	3 469 122	13 395 034
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>3 469 122</b>	<b>13 395 034</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnad	3	-14 899	-13 806
Annen driftskostnad	3, 4	-972 309	-1 478 599
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-987 208</b>	<b>-1 492 405</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2 481 914</b>	<b>11 902 629</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		214 179	24 159
Valutagevinst (agio)		41 960	139 085
Annen rentekostnad		-70	0
Annen finanskostnad		-164 981	-81 418
Andel resultat stille deltakere		-2 349 079	-12 025 389
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-2 257 991</b>	<b>-11 943 564</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>223 923</b>	<b>-40 934</b>
Skattekostnad	5	-59 408	0
<b>Årsresultat</b>		<b>164 515</b>	<b>-40 934</b>
Øvrige resultatelementer		0	0
<b>Totalresultat</b>		<b>164 515</b>	<b>-40 934</b>
<b>Disponeringer og overføringer fra årsresultatet</b>			
Overføring til/fra fond for urealiserte gevinster	6	-34 691	-133 950
Overført til udekket tap	6	-129 824	174 885
<b>Sum overføringer</b>		<b>-164 515</b>	<b>40 934</b>

DNB Private Equity VI (IS) AS

Side 4



## Oppstilling over finansiell stilling

DNB Private Equity VI (IS) AS

Beløp i EUR

Eiendeler	Note	31.12.2023	31.12.2022
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		40 257	958
<b>Sum fordringer</b>		<b>40 257</b>	<b>958</b>
<b>Investeringer</b>			
Finansielle investeringer	2	110 476 125	100 103 440
<b>Sum investeringer</b>		<b>110 476 125</b>	<b>100 103 440</b>
<b>Likvider</b>			
Bankinnskudd		1 215 157	2 430 679
<b>Sum likvider</b>		<b>1 215 157</b>	<b>2 430 679</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>111 731 539</b>	<b>102 535 076</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>111 731 539</b>	<b>102 535 076</b>



## Oppstilling over finansiell stilling

DNB Private Equity VI (IS) AS

Beløp i EUR

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2023	31.12.2022
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7	12 560	12 560
Overkurs		1 243 490	1 243 490
Annen innskutt egenkapital		-719	-719
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>1 255 331</b>	<b>1 255 331</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		359 825	325 133
Annen egenkapital		-96 357	-226 181
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>263 468</b>	<b>98 953</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>1 518 798</b>	<b>1 354 283</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsetning for forpliktelseser</b>			
Utsatt skatt		14 841	0
<b>Sum avsetning for forpliktelseser</b>		<b>14 841</b>	<b>0</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Innskudd stille deltakere	8	108 567 043	99 714 564
Avsatt suksesshonorar	4	1 584 203	0
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>110 151 246</b>	<b>99 714 564</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		6 678	1 922
Betalbar skatt	5	14 429	0
Annen kortsiktig gjeld		25 547	1 464 307
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>46 654</b>	<b>1 466 229</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>110 212 741</b>	<b>101 180 793</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>111 731 539</b>	<b>102 535 076</b>

DNB Private Equity VI (IS) AS

Side 6



**Oppstilling over finansiell stilling**

DNB Private Equity VI (IS) AS

Beløp i EUR

Oslo, 22.05.2024

Styret i DNB Private Equity VI (IS) AS

Jørn Jevne

styreleder

Tore Haakon Eilertsen

styremedlem

Christine Koch Hatlebrekke

styremedlem

Marianne Normann

daglig leder



## Indirekte kontantstrøm

DNB Private Equity VI (IS) AS

Beløp i EUR

	Note	2023	2022
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		223 923	-40 934
Periodens betalte skatt		-30 138	0
Andel resultat stille deltakere		2 349 079	12 025 389
Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig		-3 469 122	-13 395 034
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		-16 487 349	-26 674 693
Innbetalinger ved tilbakebetaling fra investeringer		9 583 786	10 044 644
Endring i leverandørgjeld		4 756	-6 035
Endring i andre tidsavgrensningsposter		106 144	644 487
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-7 718 920</b>	<b>-17 402 177</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Endring innbetalt kapital stille deltakere		14 014 226	22 269 645
Tilbakebetalinger av egenkapital		-7 510 827	-9 853 951
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>6 503 399</b>	<b>12 415 694</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>		<b>-1 215 521</b>	<b>-4 986 483</b>
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		2 430 679	7 417 162
<b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt</b>		<b>1 215 157</b>	<b>2 430 679</b>



## Noter til regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (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 Private Equity VI (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 forpliktelser. 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 regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (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 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.



## Noter til regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (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- 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 regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (IS) AS

### Note 2 - Finansielle instrumenter

#### 2.1 Eierandel og kapitalforpliktelse

Investering	Fondsvaluta	Eierandel	Kommittert kapital *)	Uinnkalt kapital *)
Bowmark VI	GBP	2,41 %	17 310 460	4 721 944
Genstar IX	USD	0,27 %	13 578 962	2 080 505
AEA Fund VII	USD	0,35 %	13 578 962	518 530
Astorg VII	EUR	0,34 %	15 000 000	900 000
Accel KKR VI	USD	0,59 %	13 578 962	1 379 271
Cortec VII	USD	1,86 %	13 578 962	1 708 127
BlackFin III	EUR	1,37 %	13 500 000	3 105 000
Parthenon VI	USD	0,74 %	13 578 962	5 847 169
<b>Sum</b>			<b>113 705 269</b>	<b>20 260 547</b>

\*) Kommittert selskapskapital og uinnkalt selskapskapital i utenlands valuta er omregnet til EUR ved å benytte valutakurs pr. 31.12.2023. Uinnkalt kapital inkluderer distribusjon som kan reinnkalles.



## Noter til regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (IS) AS

### Note 2 - Finansielle instrumenter - fortsetter

#### 2.2 Kostpris og virkelig verdi

Selskapet klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke et virkelig verdi hierarki med følgende nivåer:

Nivå 1: Input er noterte priser (ujusterte) i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Input er annet enn noterte priser inkludert i Nivå 1 som er observerbare for eiendelen eller forpliktelsen, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).

Nivå 3: Input for eiendelen eller forpliktelsen som ikke basert på observerbare markedsdata (ikke observerbar input).

Når virkelig verdi av noterte egenkapital- og gjeldsinstrumenter er basert på observerbare kvoterte markedspriser, uten fradrag for transaksjonskostnader, er instrumentet klassifisert i nivå 1. For alle andre instrumenter er virkelig verdi fastsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker.

Selskapet har investeringer i private equity fond som ikke omsettes i et aktivt marked. Verdsettelsen av andelene er gjort i henhold til IPEV\* retningslinjer, og kan være gjort av fondene selv eller av tredje part. Avhengig av klassifisering av underliggende instrumenter og foretatte justeringer blir slike investeringer klassifisert i henholdsvis nivå 2 eller 3.

Investering	Nivå	Verdi basert på fonds rapport	Virkelig verdi 2023	Kostpris* 2023	Virkelig verdi 2022	Kostpris* 2022
Bowmark VI	3	Q4 2023	13 719 368	6 973 396	10 424 214	5 789 386
Genstar IX	3	Q3 2023	18 311 261	4 685 966	18 751 404	6 256 712
AEA Fund VII	3	Q4 2023	14 199 862	12 904 762	12 030 312	10 727 646
Astorg VII	3	Q3 2023	19 308 240	14 100 000	17 586 081	13 275 000
Accel KKR VI	3	Q3 2023	12 199 703	12 269 417	6 874 485	6 569 536
Cortec VII	3	Q3 2023	11 826 445	4 475 266	19 334 333	11 982 620
BlackFin III	3	Q4 2023	10 541 447	10 395 000	7 396 167	6 750 000
Parthenon VI	3	Q3 2023	10 369 799	8 689 853	7 706 444	6 239 195
<b>Sum</b>			<b>110 476 125</b>	<b>74 493 659</b>	<b>100 103 440</b>	<b>67 590 096</b>

\*) Kostpris er netto innbetalt kapital/kjøpesum og fradrag for tilbakebetalt kapital.

I løpet av rapporteringsperioden var det ingen endring i måling av virkelig verdi som medførte overføringer mellom Nivå 1 og Nivå 2, og ingen overføringer inn og ut av nivå 3.

Virkelig verdi basert på underliggende fondsrapportering som avviker fra balansetidspunktet (se over) er justert for kapitalinnkallinger, kapitalutbetalinger og eventuelt andre vesentlige forhold i perioden frem til balansedagen.



## Noter til regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (IS) AS

### Note 2 - Finansielle instrumenter - fortsetter

Oversikt over endringer i virkelig verdi	2023	2022
Virkelig verdi pr 01.01.	100 103 440	70 078 356
Kapitalinnbetalinger	16 487 349	26 674 693
Kapitalutbetalinger	-9 583 786	-10 044 644
Årets urealisert verdiendring	3 469 122	13 395 034
<b>Virkelig verdi pr 31.12.</b>	<b>110 476 125</b>	<b>100 103 440</b>

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	2023	2022
Urealisert verdiendring	3 469 122	13 395 034
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	0	0
<b>Sum resultat</b>	<b>3 469 122</b>	<b>13 395 034</b>

### 2.3 Risikoeksponering

Selskapets er et investeringsselskap med investeringer i private equity fond, og er et såkalt «fond i fond». Som fondsinvestor har Selskapet liten eller ingen påvirkning på forvaltningen av de underliggende porteføljeselskapene i de respektive private equity fond hvor man holder andeler. Den viktigste risikostyringen ligger derfor i investeringsprosessen hvor Selskapet har fokus på å bygge en diversifisert portefølje på geografi, industri og i forhold til valuta. Dette reduserer den overordnede risikoen i selskapet.

Selskapet er eksponert mot finansiell markedsrisiko inkludert likviditet, valuta, rente- og prisrisiko. Selskapets investeringer (finansielle eiendeler) består av en veldiversifisert portefølje for å forebygge tap som følge av denne type utslag i markedene. Finansiell markedsrisiko er ofte å regne som systematisk risiko (for eksempel konjunkturer, endring i rammebetingelser og politiske forhold) og vil ikke alltid kunne imøtegås med diversifisering. Investeringen som eies av selskapet, er ikke umiddelbart mulig å realisere og muligheten til å markedsføre salg av eiendelene kan også være begrenset.

Selskapet følger opp den kvartalsvise verdirapporteringen fra underliggende porteføljefond, og pressemeldinger og andre forhold som gjelder selskapene eller fondene. Skulle det dukke opp forhold som ville kunne medføre ytterligere eksponering, vil Selskapet i første omgang gjøre en henvendelse til underliggende porteføljefond for å bringe fakta på det rene. I praksis, skulle forholdet vedvare, vil man fordi påvirkningsmuligheten er liten, raskt måtte gjøre en vurdering av om det vil være riktig å selge Selskapets andel i et slikt fond.



## Noter til regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (IS) AS

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

#### Lønn og ansatte

Selskapet har ingen ansatte.

#### Pensjonsforpliktelser

Etttersom selskapet ikke har ansatte er de ikke pliktige til å ha pensjonsordninger.

#### Godtgjørelser

I henhold til selskapsavtalen bærer DNB Private Equity VI IS alle kostnader knyttet til både DNB Private Equity VI (IS) AS og DNB Private Equity VI IS.

Godtgjørelser til daglig leder inngår i selskapets foretningsføreravtale.

<b>Godtgjørelser til styre</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Utbetalt styrehonorar	12 180	13 649
Avsetning for styrehonorar	15 240	13 806

#### 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

<b>Fordelt på tjenestetype (honorarene er inklusive merverdiavgift)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lovpålagt revisjon	19 981	20 597
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	0	0
<b>Sum honorar til revisor</b>	<b>19 981</b>	<b>20 597</b>



## Noter til regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (IS) AS

### Note 4 - Nærstående parter

Etter selskapsavtalen skal DNB Private Equity VI IS dekke alle kostnadene i DNB PE VI (IS) AS.

#### Oversikt over resultatposter:

Selskap	Relasjon	Depot- tjenester	Forvaltnings- honorar	Honorar for transaksjons- tjenester *	Rente- inntekter
DNB Private Equity VI IS	Indre selskap	0	0	0	3 341
DNB Asset Management AS	Nærstående	0	677 250	0	0
DNB Bank ASA	Nærstående	16 254	0	0	0
<b>Sum</b>		<b>16 254</b>	<b>677 250</b>	<b>0</b>	<b>3 341</b>

\* Gjelder andelen av forvaltningshonoraret som er ment å dekke arbeid knyttet til transaksjoner

#### Oversikt over balanseposter:

Selskap	Relasjon	Avsatt suksess- honorar	Kortsiktig fordring
DNB Private Equity VI IS	Indre selskap	0	104 423
DNB Asset Management AS	Nærstående	-1 584 203	0
DNB Bank ASA	Nærstående	0	0
<b>Sum</b>		<b>-1 584 203</b>	<b>104 423</b>

Suksesshonorar: Forvalter, DNB Asset Management AS, har rett på suksesshonorar etter nærmere angitte retningslinjer i Selskapsavtalen til Selskapet. Det avsettes løpende for kostnad relatert til potensielt suksesshonorar, men utbetaling vil ikke finne sted før det tidligste tidspunktet av a) når Deltagere har fått tilbakebetalt Innbetalt kapital og preferanseavkastningen og b) oppløsning av Selskapet.



## Noter til regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (IS) AS

### Note 5 - Skattekostnad

<b>Grunnlag for betalbar skatt</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Resultat før skattekostnad	223 923	-40 934
Permanente forskjeller:		
- Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi	-3 469 122	-13 395 034
- Inntekter innenfor fritaksmetoden	0	0
- Tilbakeføring andel stille deltakere øvrige poster	3 434 431	13 261 084
- Tilbakeføring av resultatandel fra selskap med deltakerfastsetting	9 387	14 100
- Andel i selskap med deltakerfastsetting	240	-479
- Tillegg for renteinntekter fra hovedmannens særposter	3 341	1 410
- Andre poster (3% tilbakeføring og kildeskatt fra indre selskap)	-30 138	0
- Ikke fradragberettigede renter	0	0
Grunnlag for årets skattekostnad	172 062	-159 854
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	0	0
Omregningsdifferanser skatteregnskap	25 861	45 400
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	197 923	-114 454
Anvendelse av fremførbart underskudd	-132 337	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>65 586</b>	<b>-114 454</b>

<b>Fordeling av skattekostnaden</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Betalbar skatt (22%)	14 429	0
Kildeskatt	30 138	0
Endring i utsatt skatt	14 841	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>59 408</b>	<b>0</b>

<b>Spesifikasjon av midlertidige forskjeller</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Endring</b>
Investeringer	67 460	0	67 460
Underskudd til fremføring	0	-132 337	132 337
Sum midlertidige forskjeller	67 460	-132 337	199 797
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	14 841	-29 114	43 955
Nedvurdering av utsatt skattefordel	0	29 114	-29 114
<b>Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen</b>	<b>14 841</b>	<b>0</b>	<b>14 841</b>

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

Utsatt skattefordel balanseføres ikke da det ikke er ventet at selskapet vil ha et positivt skattemessig totalresultat innenfor en rimelig tidshorisont. Dette skyldes at selskapets inntekter faller innunder reglene i den norske fritaksmetoden og dermed i all hovedsak er fritatt for ordinær beskatning.



## Noter til regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (IS) AS

### Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap/Annen EK	Sum
Pr. 31.12.2022	12 560	1 243 490	325 133	-719	-226 181	1 354 283
Årets resultat	0	0	34 691	0	129 824	164 515
<b>Pr 31.12.2023</b>	<b>12 560</b>	<b>1 243 490</b>	<b>359 825</b>	<b>-719</b>	<b>-96 357</b>	<b>1 518 798</b>

### Note 7 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i selskapet ved utgangen av året:	Antall	Pålydende (NOK)	Bokført (NOK)
Ordinære aksjer	125 605	1	125 605

Bokført aksjekapital utgjør EUR 12 560.

Selskapets aksjonærer ved utgangen av året:	Antall	Eierandel	Stemmeandel
DNB Livsforsikring AS	80 000	63,69%	63,69%
DNB Private Equity VI AS	24 500	19,51%	19,51%
Bærum Kommunale Pensjonskasse	10 000	7,96%	7,96%
Bergen Kommunale Pensjonskasse	5 000	3,98%	3,98%
DNV Pensjonskasse	5 000	3,98%	3,98%
Øvrige aksjonærer (eierandel <1%)	1 105	0,88%	0,88%
<b>Sum</b>	<b>125 605</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### Note 8 - Innskudd fra- og mellomværende med stille deltakere

	2023	2022
Kommittert innskuddsforpliktelse	124 348 950	124 348 950
Ikke innkalt kapital	-23 921 854	-37 936 082
Tilbakebetalt kapital stille deltakere	-21 696 927	-14 186 100
Innkalt kapital stille deltakere ekskl. aksjeinnskudd	78 730 169	72 226 768
Stille deltakeres andel av akkumulert resultat	29 836 873	27 487 794
<b>Netto gjeld stille deltakere</b>	<b>108 567 043</b>	<b>99 714 564</b>



Til generalforsamlingen i DNB Private Equity VI (IS) AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for DNB Private Equity VI (IS) AS som består av oppstilling over finansiell stilling per 31. desember 2023, oppstilling over totalresultat, utvidet resultat og indirekte kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet 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 forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

### Grunnlag for konklusjonen

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

### 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 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 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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den

PricewaterhouseCoopers AS, Kanalsletta 8, Postboks 8017, NO-4068 Stavanger

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Stavanger, 22. mai 2024  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Tom Notland  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Notland, Tom	BANKID	2024-05-23 17:00

**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.

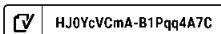


# Årsregnskap 2023

## DNB Private Equity VI (IS) AS

Styrets årsberetning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrøm  
Noter til regnskapet

Org.nr.: 921 882 351





## Årsberetning 2023

### DNB Private Equity VI (IS) AS

#### Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapet ble etablert 21.11.2018 og har kontoradresse i Roald Amundsens gate 6 i Oslo. Selskapet virker som hovedmann for det indre selskapet DNB Private Equity VI IS (Fondet) og er forpliktet for 1% av Fondets selskapskapital. Fondet investerer i andre PE-fond forvaltet av anerkjente forvaltere/investeringsmiljøer.

#### 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 tegninger i underliggende fond vurderes å være innenfor rammene av selskapets egenkapitalfinansiering når estimerte kostnader over selskapets levetid er tillagt. Selskapet er i sunn økonomisk og finansiell stilling.

#### Selskapets finansielle stilling

Selskapets finansielle stilling er solid med god egenkapital og ingen langsiktig gjeld. Markedsverdien på de underliggende investeringene har utviklet seg positivt løpet av året. Ved årsslutt er selskapets investeringer i underliggende PE-fond er verdsatt til 148,3% av kostpris. 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 siste lukking 18. desember 2019 med en kommittert selskapskapital på EUR 126 millioner. Per 31.12.2023 var 80,7% av den kommitterte kapitalen innkalt, mens 17,4% har blitt distribuert til investorene (hvorav 21,6 % kan tilbakekalles).

Styret mener årsregnskapet gir et rettviseende 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 investerer i PE-fond og endte sin investeringsperiode i desember 2019. PE-fondene investerer i porteføljeselskaper som de normalt eier i 3 til 7 år. Per årsslutt var Selskapet investert i 8 PE-fond, bestående av totalt 93 porteføljeselskaper. Kommittert kapital til de underliggende PE-fondene utgjør EUR 113,7 millioner, hvorav uinnkalt restforpliktelse per årsslutt utgjør EUR 22,9 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. Selskapets investeringer er utsatt for risiko knyttet til kvaliteten på investeringsmedarbeiderne i underliggende PE-fond og deres evne til å utnytte investeringsmuligheter og til å utvikle og realisere investeringene, samt til styret og ledelsen i porteføljeselskapene. Overvekten av investeringen er 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 porteføljeinvesteringer i underliggende PE-fond og gjennom investeringer i ulike årganger i så vel underliggende PE-fond som i porteføljeselskaper.

 HJ0YcVCmA-B1Pqg4A7C



## Årsberetning 2023 - fortsetter

### 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 tre personer, to menn og en kvinne. Styret er bevisst forholdet til likestilling og vurderer dette fortløpende.

Selskapet driver en virksomhet som ikke påvirker det ytre miljøet. Selskapet investerer indirekte i andre bedrifter gjennom deltagelse i PE-fond. Investeringene i PE-fond vil være i tråd med DNB konsernets etiske retningslinjer og det blir inngått sideavtaler om hvilke typer selskaper PE-fondene ikke kan investere i. Basert på sideavtalen har selskapet mulighet for å avstå fra investeringer som bryter med retningslinjene. Utover dette har selskapet ikke igangsatt eller planlagt spesielle tiltak i forhold til sine investeringer som kan forhindre eller redusere negative miljøvirkninger.

### Bærekraftsinformasjon

DNB Private Equity VI IS er underlagt "Lov om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren og et rammeverk for bærekraftige investeringer", og gir følgende opplysninger i samsvar med loven:

Fondet er et artikkel 6 fond. Investeringene som ligger til grunn for dette finansielle produktet tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftig økonomisk virksomhet.

### Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ikke hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2023.

### 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.

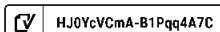
Oslo, 22.05.2024  
Styret i DNB Private Equity VI (IS) AS

Jørn Jevne  
styreleder

Tore Haakon Eilertsen  
styremedlem

Christine Koch Hatlebrekke  
styremedlem

Marianne Normann  
daglig leder





## Oppstilling over totalresultat


DNB Private Equity VI (IS) AS

Beløp i EUR

<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Driftsinntekter</b>			
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig	2	3 469 122	13 395 034
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>3 469 122</b>	<b>13 395 034</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnad	3	-14 899	-13 806
Annen driftskostnad	3, 4	-972 309	-1 478 599
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-987 208</b>	<b>-1 492 405</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2 481 914</b>	<b>11 902 629</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		214 179	24 159
Valutagevinst (agio)		41 960	139 085
Annen rentekostnad		-70	0
Annen finanskostnad		-164 981	-81 418
Andel resultat stille deltakere		-2 349 079	-12 025 389
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-2 257 991</b>	<b>-11 943 564</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>223 923</b>	<b>-40 934</b>
Skattekostnad	5	-59 408	0
<b>Årsresultat</b>		<b>164 515</b>	<b>-40 934</b>
Øvrige resultatелеmenter		0	0
<b>Totalresultat</b>		<b>164 515</b>	<b>-40 934</b>
<b>Disponeringer og overføringer fra årsresultatet</b>			
Overføring til/fra fond for urealiserte gevinster	6	-34 691	-133 950
Overført til udekket tap	6	-129 824	174 885
<b>Sum overføringer</b>		<b>-164 515</b>	<b>40 934</b>

DNB Private Equity VI (IS) AS

Side 4

 HJ0YcVCmA-B1Pqg4A7C



## Oppstilling over finansiell stilling

DNB Private Equity VI (IS) AS

Beløp i EUR

Eiendeler	Note	31.12.2023	31.12.2022
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		40 257	958
<b>Sum fordringer</b>		<b>40 257</b>	<b>958</b>
<b>Investeringer</b>			
Finansielle investeringer	2	110 476 125	100 103 440
<b>Sum investeringer</b>		<b>110 476 125</b>	<b>100 103 440</b>
<b>Likvider</b>			
Bankinnskudd		1 215 157	2 430 679
<b>Sum likvider</b>		<b>1 215 157</b>	<b>2 430 679</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>111 731 539</b>	<b>102 535 076</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>111 731 539</b>	<b>102 535 076</b>



## Oppstilling over finansiell stilling

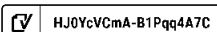
DNB Private Equity VI (IS) AS

Beløp i EUR

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2023	31.12.2022
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7	12 560	12 560
Overkurs		1 243 490	1 243 490
Annen innskutt egenkapital		-719	-719
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>1 255 331</b>	<b>1 255 331</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		359 825	325 133
Annen egenkapital		-96 357	-226 181
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>263 468</b>	<b>98 953</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>1 518 798</b>	<b>1 354 283</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Utsatt skatt		14 841	0
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>14 841</b>	<b>0</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Innskudd stille deltakere	8	108 567 043	99 714 564
Avsatt suksesshonorar	4	1 584 203	0
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>110 151 246</b>	<b>99 714 564</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		6 678	1 922
Betalbar skatt	5	14 429	0
Annen kortsiktig gjeld		25 547	1 464 307
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>46 654</b>	<b>1 466 229</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>110 212 741</b>	<b>101 180 793</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>111 731 539</b>	<b>102 535 076</b>

DNB Private Equity VI (IS) AS

Side 6





**Oppstilling over finansiell stilling**

DNB Private Equity VI (IS) AS

Beløp i EUR

Oslo, 22.05.2024

Styret i DNB Private Equity VI (IS) AS

\_\_\_\_\_  
Jørn Jevne

styreleder

\_\_\_\_\_  
Tore Haakon Eilertsen

styremedlem

\_\_\_\_\_  
Christine Koch Hatlebrekke


styremedlem

\_\_\_\_\_  
Marianne Normann

daglig leder

DNB Private Equity VI (IS) AS

Side 7

 HJ0YcVCmA-B1Pqq4A7C



## Indirekte kontantstrøm

DNB Private Equity VI (IS) AS

Beløp i EUR

	Note	2023	2022
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		223 923	-40 934
Periodens betalte skatt		-30 138	0
Andel resultat stille deltakere		2 349 079	12 025 389
Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig		-3 469 122	-13 395 034
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		-16 487 349	-26 674 693
Innbetalinger ved tilbakebetaling fra investeringer		9 583 786	10 044 644
Endring i leverandørgjeld		4 756	-6 035
Endring i andre tidsavgrensningsposter		106 144	644 487
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-7 718 920</b>	<b>-17 402 177</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Endring innbetalt kapital stille deltakere		14 014 226	22 269 645
Tilbakebetalinger av egenkapital		-7 510 827	-9 853 951
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>6 503 399</b>	<b>12 415 694</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>		<b>-1 215 521</b>	<b>-4 986 483</b>
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		2 430 679	7 417 162
<b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt</b>		<b>1 215 157</b>	<b>2 430 679</b>



## Noter til regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (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 Private Equity VI (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 forpliktelser. 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 regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (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 kontantstrømpoppstillingen 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.



## Noter til regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (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- 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 regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (IS) AS

### Note 2 - Finansielle instrumenter

#### 2.1 Eierandel og kapitalforpliktelse

Investering	Fondsvaluta	Eierandel	Kommittert kapital *)	Uinnkalt kapital *)
Bowmark VI	GBP	2,41 %	17 310 460	4 721 944
Genstar IX	USD	0,27 %	13 578 962	2 080 505
AEA Fund VII	USD	0,35 %	13 578 962	518 530
Astorg VII	EUR	0,34 %	15 000 000	900 000
Accel KKR VI	USD	0,59 %	13 578 962	1 379 271
Cortec VII	USD	1,86 %	13 578 962	1 708 127
BlackFin III	EUR	1,37 %	13 500 000	3 105 000
Parthenon VI	USD	0,74 %	13 578 962	5 847 169
<b>Sum</b>			<b>113 705 269</b>	<b>20 260 547</b>

\*) Kommittert selskapskapital og uinnkalt selskapskapital i utenlands valuta er omregnet til EUR ved å benytte valutakurs pr. 31.12.2023. Uinnkalt kapital inkluderer distribusjon som kan reinnkalles.



## Noter til regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (IS) AS

### Note 2 - Finansielle instrumenter - fortsetter

#### 2.2 Kostpris og virkelig verdi

Selskapet klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke et virkelig verdi hierarki med følgende nivåer:

Nivå 1: Input er noterte priser (ujusterte) i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Input er annet enn noterte priser inkludert i Nivå 1 som er observerbare for eiendelen eller forpliktelsen, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).

Nivå 3: Input for eiendelen eller forpliktelsen som ikke basert på observerbare markedsdata (ikke observerbar input).

Når virkelig verdi av noterte egenkapital- og gjeldsinstrumenter er basert på observerbare kvoterte markedspriser, uten fradrag for transaksjonskostnader, er instrumentet klassifisert i nivå 1. For alle andre instrumenter er virkelig verdi fastsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker.

Selskapet har investeringer i private equity fond som ikke omsettes i et aktivt marked. Verdsettelsen av andelene er gjort i henhold til IPEV\* retningslinjer, og kan være gjort av fondene selv eller av tredje part. Avhengig av klassifisering av underliggende instrumenter og foretatte justeringer blir slike investeringer klassifisert i henholdsvis nivå 2 eller 3.

Investering	Nivå	Verdi basert på fonds rapport	Virkelig verdi 2023	Kostpris* 2023	Virkelig verdi 2022	Kostpris* 2022
Bowmark VI	3	Q4 2023	13 719 368	6 973 396	10 424 214	5 789 386
Genstar IX	3	Q3 2023	18 311 261	4 685 966	18 751 404	6 256 712
AEA Fund VII	3	Q4 2023	14 199 862	12 904 762	12 030 312	10 727 646
Astorg VII	3	Q3 2023	19 308 240	14 100 000	17 586 081	13 275 000
Accel KKR VI	3	Q3 2023	12 199 703	12 269 417	6 874 485	6 569 536
Cortec VII	3	Q3 2023	11 826 445	4 475 266	19 334 333	11 982 620
BlackFin III	3	Q4 2023	10 541 447	10 395 000	7 396 167	6 750 000
Parthenon VI	3	Q3 2023	10 369 799	8 689 853	7 706 444	6 239 195
<b>Sum</b>			<b>110 476 125</b>	<b>74 493 659</b>	<b>100 103 440</b>	<b>67 590 096</b>

\*) Kostpris er netto innbetalt kapital/kjøpesum og fradrag for tilbakebetalt kapital.

I løpet av rapporteringsperioden var det ingen endring i måling av virkelig verdi som medførte overføringer mellom Nivå 1 og Nivå 2, og ingen overføringer inn og ut av nivå 3.

Virkelig verdi basert på underliggende fondsrapportering som avviker fra balansetidspunktet (se over) er justert for kapitalutbetalinger, kapitalutbetalinger og eventuelt andre vesentlige forhold i perioden frem til balansedagen.



## Noter til regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (IS) AS

### Note 2 - Finansielle instrumenter - fortsetter

Oversikt over endringer i virkelig verdi	2023	2022
Virkelig verdi pr 01.01.	100 103 440	70 078 356
Kapitalinnbetalinger	16 487 349	26 674 693
Kapitalutbetalinger	-9 583 786	-10 044 644
Årets urealisert verdiendring	3 469 122	13 395 034
<b>Virkelig verdi pr 31.12.</b>	<b>110 476 125</b>	<b>100 103 440</b>

Spesifikasjon av gevinst/tap på investeringer i finansielle instrumenter	2023	2022
Urealisert verdiendring	3 469 122	13 395 034
Resultatført andel av mottatte distribusjoner	0	0
<b>Sum resultat</b>	<b>3 469 122</b>	<b>13 395 034</b>

### 2.3 Risikoeksponering

Selskapets er et investeringsselskap med investeringer i private equity fond, og er et såkalt «fond i fond». Som fondsinvestor har Selskapet liten eller ingen påvirkning på forvaltningen av de underliggende porteføljeselskapene i de respektive private equity fond hvor man holder andeler. Den viktigste risikostyringen ligger derfor i investeringsprosessen hvor Selskapet har fokus på å bygge en diversifisert portefølje på geografi, industri og i forhold til valuta. Dette reduserer den overordnede risikoen i selskapet.

Selskapet er eksponert mot finansiell markedsrisiko inkludert likviditet, valuta, rente- og prisrisiko. Selskapets investeringer (finansielle eiendeler) består av en veldiversifisert portefølje for å forebygge tap som følge av denne type utslag i markedene. Finansiell markedsrisiko er ofte å regne som systematisk risiko (for eksempel konjunkturer, endring i rammebetingelser og politiske forhold) og vil ikke alltid kunne imøtegås med diversifisering. Investeringen som eies av selskapet, er ikke umiddelbart mulig å realisere og muligheten til å markedsføre salg av eiendelene kan også være begrenset.

Selskapet følger opp den kvartalsvise verdirapporteringen fra underliggende porteføljefond, og pressemeldinger og andre forhold som gjelder selskapene eller fondene. Skulle det dukke opp forhold som ville kunne medføre ytterligere eksponering, vil Selskapet i første omgang gjøre en henvendelse til underliggende porteføljefond for å bringe fakta på det rene. I praksis, skulle forholdet vedvare, vil man fordi påvirkningsmuligheten er liten, raskt måtte gjøre en vurdering av om det vil være riktig å selge Selskapets andel i et slikt fond.



## Noter til regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (IS) AS

### Note 3 - 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

I henhold til selskapsavtalen bærer DNB Private Equity VI IS alle kostnader knyttet til både DNB Private Equity VI (IS) AS og DNB Private Equity VI IS.

Godtgjørelser til daglig leder inngår i selskapets foretningsføreravtale.

<b>Godtgjørelser til styre</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Utbetalt styrehonorar	12 180	13 649
Avsetning for styrehonorar	15 240	13 806

#### 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

<b>Fordelt på tjenestetype (honorarene er inklusive merverdiavgift)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lovpålagt revisjon	19 981	20 597
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	0	0
<b>Sum honorar til revisor</b>	<b>19 981</b>	<b>20 597</b>



## Noter til regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (IS) AS

### Note 4 - Nærstående parter

Etter selskapsavtalen skal DNB Private Equity VI IS dekke alle kostnadene i DNB PE VI (IS) AS.

#### Oversikt over resultatposter:

Selskap	Relasjon	Depot- tjenester	Forvaltnings- honorar	Honorar for transaksjons- tjenester *	Rente- inntekter
DNB Private Equity VI IS	Indre selskap	0	0	0	3 341
DNB Asset Management AS	Nærstående	0	677 250	0	0
DNB Bank ASA	Nærstående	16 254	0	0	0
<b>Sum</b>		<b>16 254</b>	<b>677 250</b>	<b>0</b>	<b>3 341</b>

\* Gjelder andelen av forvaltningshonoraret som er ment å dekke arbeid knyttet til transaksjoner

#### Oversikt over balanseposter:

Selskap	Relasjon	Avsatt suksess- honorar	Kortsiktig fordring
DNB Private Equity VI IS	Indre selskap	0	104 423
DNB Asset Management AS	Nærstående	-1 584 203	0
DNB Bank ASA	Nærstående	0	0
<b>Sum</b>		<b>-1 584 203</b>	<b>104 423</b>

Suksesshonorar: Forvalter, DNB Asset Management AS, har rett på suksesshonorar etter nærmere angitte retningslinjer i Selskapsavtalen til Selskapet. Det avsettes løpende for kostnad relatert til potensielt suksesshonorar, men utbetaling vil ikke finne sted før det tidligste tidspunktet av a) når Deltagere har fått tilbakebetalt Innbetalt kapital og preferanseavkastningen og b) oppløsning av Selskapet.



## Noter til regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (IS) AS

## Note 5 - Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	223 923	-40 934
Permanente forskjeller:		
- Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi	-3 469 122	-13 395 034
- Inntekter innenfor fritaksmetoden	0	0
- Tilbakeføring andel stille deltakere øvrige poster	3 434 431	13 261 084
- Tilbakeføring av resultatandel fra selskap med deltakerfastsetting	9 387	14 100
- Andel i selskap med deltakerfastsetting	240	-479
- Tillegg for renteinntekter fra hovedmannens særposter	3 341	1 410
- Andre poster (3% tilbakeføring og kildeskatt fra indre selskap)	-30 138	0
- Ikke fradragsberettigede renter	0	0
Grunnlag for årets skattekostnad	172 062	-159 854
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	0	0
Omregningsdifferanser skatteregnskap	25 861	45 400
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	197 923	-114 454
Anvendelse av fremførbart underskudd	-132 337	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>65 586</b>	<b>-114 454</b>

Fordeling av skattekostnaden	2023	2022
Betalbar skatt (22%)	14 429	0
Kildeskatt	30 138	0
Endring i utsatt skatt	14 841	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>59 408</b>	<b>0</b>

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2023	2022	Endring
Investeringer	67 460	0	67 460
Underskudd til fremføring	0	-132 337	132 337
Sum midlertidige forskjeller	67 460	-132 337	199 797
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	14 841	-29 114	43 955
Nedvurdering av utsatt skattefordel	0	29 114	-29 114
<b>Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen</b>	<b>14 841</b>	<b>0</b>	<b>14 841</b>

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

Utsatt skattefordel balanseføres ikke da det ikke er ventet at selskapet vil ha et positivt skattemessig totalresultat innenfor en rimelig tidshorisont. Dette skyldes at selskapets inntekter faller innunder reglene i den norske fritaksmetoden og dermed i all hovedsak er fritatt for ordinær beskatning.



## Noter til regnskapet 2023

DNB Private Equity VI (IS) AS

## Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap/Annen EK	Sum
Pr. 31.12.2022	12 560	1 243 490	325 133	-719	-226 181	1 354 283
Årets resultat	0	0	34 691	0	129 824	164 515
<b>Pr 31.12.2023</b>	<b>12 560</b>	<b>1 243 490</b>	<b>359 825</b>	<b>-719</b>	<b>-96 357</b>	<b>1 518 798</b>

## Note 7 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i selskapet ved utgangen av året:	Antall	Pålydende (NOK)	Bokført (NOK)
Ordinære aksjer	125 605	1	125 605

Bokført aksjekapital utgjør EUR 12 560.

Selskapets aksjonærer ved utgangen av året:	Antall	Eierandel	Stemmeandel
DNB Livsforsikring AS	80 000	63,69%	63,69%
DNB Private Equity VI AS	24 500	19,51%	19,51%
Bærum Kommunale Pensjonskasse	10 000	7,96%	7,96%
Bergen Kommunale Pensjonskasse	5 000	3,98%	3,98%
DNV Pensjonskasse	5 000	3,98%	3,98%
Øvrige aksjonærer (eierandel <1%)	1 105	0,88%	0,88%
<b>Sum</b>	<b>125 605</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## Note 8 - Innskudd fra- og mellomværende med stille deltakere

	2023	2022
Kommittert innskuddsforpliktelse	124 348 950	124 348 950
Ikke innkalt kapital	-23 921 854	-37 936 082
Tilbakebetalt kapital stille deltakere	-21 696 927	-14 186 100
Innkalt kapital stille deltakere ekskl. aksjeinnkudd	78 730 169	72 226 768
Stille deltakeres andel av akkumulert resultat	29 836 873	27 487 794
<b>Netto gjeld stille deltakere</b>	<b>108 567 043</b>	<b>99 714 564</b>



## Document history

COMPLETED BY ALL:  
27.05.2024 13:56

SENT BY OWNER:  
Georg Haaland · 24.05.2024 18:04

DOCUMENT ID:  
B1PqQ4A7C

ENVELOPE ID:  
HJ0YcVcMA-B1PqQ4A7C

DOCUMENT NAME:  
20240522 - DNB PE VI (IS) AS - Årsregnskap 2023.pdf  
18 pages

ALL ATTACHMENTS APPROVED:  
20240522 - DNB PE VI (IS) AS - Årsregnskap 2023.pdf-pAdES-ryea  
4CX0.pdf  
20240522 - DNB PE VI (IS) AS - Årsregnskap 2023.pdf-pAdES-rkGj  
NAQ0.pdf  
20240522 - DNB PE VI (IS) AS - Årsregnskap 2023.pdf-pAdES-Byu0  
9NOQA.pdf  
20240522 - DNB PE VI (IS) AS - Årsregnskap 2023.pdf-pAdES-HJ9T  
5NAQA.pdf

### Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Jørn Jevne jorn.jevne@bkp.no	Signed Authenticated	26.05.2024 21:38 26.05.2024 21:35	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 64/07/15) IP: 31.45.105.39
Tore Haakon Eilertsen tore.h.eilertsen@dnv.com	Signed Authenticated	27.05.2024 08:29 27.05.2024 08:26	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 63/07/11) IP: 147.161.146.85
Marianne Normann mn@pemian.no	Signed Authenticated	27.05.2024 10:59 27.05.2024 10:57	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 84/07/07) IP: 77.40.222.43
CHRISTINE KOCH HATLEBREKKE christine.hatlebrekke@dnb.no	Signed Authenticated	27.05.2024 13:56 27.05.2024 13:52	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 84/12/03) IP: 147.161.147.95

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

### Custom events

No custom events related to this document

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

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



GDPR  
compliant



eIDAS  
standard



PAdES  
sealed