



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - 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: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Lars Landmark
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.06.2024

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, 29.05.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad		22 820	22 820
Annen driftskostnad		270 941	267 392
Sum kostnader	2	293 761	290 212
Driftsresultat		-293 761	-290 212
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		49 990	28 653
Annen finansinntekt		324 162	400 775
Sum finansinntekter		374 152	429 428
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		83 665	2 800 481
Sum finanskostnader		83 665	2 800 481
Netto finans		290 487	-2 371 053
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 274	-2 661 265
Skattekostnad på resultat	3	-720	-797
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 554	-2 660 468
Årsresultat		-2 554	-2 660 468
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 554	-2 660 468
Totalresultat		-2 554	-2 660 468
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		-2 554	-2 660 468
Sum overføringer og disponeringer		-2 554	-2 660 468



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4		72 158
Andre langsiktige fordringer	7	1 468 710	1 144 574
Sum finansielle anleggsmidler		1 468 710	1 216 732
Sum anleggsmidler		1 468 710	1 216 732
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 411 542	1 811 959
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 411 542	1 811 959
Sum omløpsmidler		1 411 542	1 811 959
SUM EIENDELER		2 880 252	3 028 691
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	2 150 000	2 150 000
Sum innskutt egenkapital		2 150 000	2 150 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-2 246 688	-2 244 134
Sum opptjent egenkapital		-2 246 688	-2 244 134
Sum egenkapital	6	-96 688	-94 134



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		81 852	82 572
Sum avsetninger for forpliktelser		81 852	82 572
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld		2 657 217	2 657 217
Øvrig langsiktig gjeld	7		
Sum annen langsiktig gjeld		2 657 217	2 657 217
Sum langsiktig gjeld		2 739 070	2 739 789
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 544	360 216
Skyldig offentlige avgifter		2 820	2 820
Annen kortsiktig gjeld		231 507	20 000
Sum kortsiktig gjeld		237 871	383 036
Sum gjeld		2 976 940	3 122 826
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 880 252	3 028 691



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 576903

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: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Lars Landmark
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.06.2024

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, 04.07.2024

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: 891 709 692
PARETO PE II INSTITUSJONELLE AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad		22 820	22 820
Annen driftskostnad		270 941	267 392
Sum kostnader	2	293 761	290 212
Driftsresultat		-293 761	-290 212
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		49 990	28 653
Annen finansinntekt		324 162	400 775
Sum finansinntekter		374 152	429 428
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		83 665	2 800 481
Sum finanskostnader		83 665	2 800 481
Netto finans		290 487	-2 371 053
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 274	-2 661 265
Skattekostnad på resultat	3	-720	-797
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 554	-2 660 468
Årsresultat		-2 554	-2 660 468
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 554	-2 660 468
Totalresultat		-2 554	-2 660 468
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		-2 554	-2 660 468
Sum overføringer og disponeringer		-2 554	-2 660 468



Organisasjonsnr: 891 709 692
PARETO PE II INSTITUSJONELLE AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4		72 158
Andre langsiktige fordringer	7	1 468 710	1 144 574
Sum finansielle anleggsmidler		1 468 710	1 216 732
Sum anleggsmidler		1 468 710	1 216 732
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		1 411 542	1 811 959
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 411 542	1 811 959
Sum omløpsmidler		1 411 542	1 811 959
SUM EIENDELER		2 880 252	3 028 691
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	2 150 000	2 150 000
Sum innskutt egenkapital		2 150 000	2 150 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-2 246 688	-2 244 134
Sum opptjent egenkapital		-2 246 688	-2 244 134
Sum egenkapital	6	-96 688	-94 134
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		81 852	82 572
Sum avsetninger for forpliktelser		81 852	82 572
Annen langsiktig gjeld			



Langsiktig konserngjeld	2 657 217	2 657 217
Øvrig langsiktig gjeld	7	
Sum annen langsiktig gjeld	2 657 217	2 657 217
Sum langsiktig gjeld	2 739 070	2 739 789
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	3 544	360 216
Skyldig offentlige avgifter	2 820	2 820
Annen kortsiktig gjeld	231 507	20 000
Sum kortsiktig gjeld	237 871	383 036
Sum gjeld	2 976 940	3 122 826
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	2 880 252	3 028 691



Organisasjonsnr: 891 709 692
PARETO PE II INSTITUSJONELLE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

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

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

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

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

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

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

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

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



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 2023, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 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 avvirket.

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 2023
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, 18 juni 2024
Berge & Lundal Revisjonsselskap AS

Eivind Lundal
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



Elektronisk signatur

Signert av

LUNDAL, EIVIND

Norwegian Buypass

Dato og tid

(UTC+01:00) Central European Time (Berlin)

06/20/2024 15:06:00

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	2023	2022
Driftskostnader			
Andre driftskostnader	2	-293 761	-290 212
Sum driftskostnader		-293 761	-290 212
Driftsresultat		-293 761	-290 212
Finansposter			
Renteinntekter		49 990	28 653
Mottatt utbytte		0	0
Avgitt resultat til stille deltagere		324 136	400 727
Nedskrivning investering i Herkules		-83 665	-143 263
Nedskrivning av fordring på Pareto PE II IS		0	-2 657 217
Andre finanskostnader		26	47
Sum finansposter		290 487	-2 371 053
Resultat før skattekostnad		-3 274	-2 661 265
Skattekostnad	3	720	797
Årsresultat		-2 554	-2 660 468
Disponeringer			
Overført til/fra annen egenkapital		2 554	2 660 468
Sum disponeringer		2 554	2 660 468



Pareto PE II Institusjonelle AS		Balanse	
	Noter	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	0	72 158
Fordring på stille deltager	7	1 468 710	1 144 574
Sum finansielle anleggsmidler		1 468 710	1 216 732
Sum anleggsmidler		1 468 710	1 216 732
OMLØPSMIDLER			
Bankinnskudd		1 411 542	1 811 959
Sum omløpsmidler		1 411 542	1 811 959
SUM EIENDELER		2 880 252	3 028 691
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	2 150 000	2 150 000
Sum innskutt egenkapital		2 150 000	2 150 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-2 246 688	-2 244 134
Sum opptjent egenkapital		-2 246 688	-2 244 134
Sum egenkapital	6	-96 688	-94 134
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt		81 852	82 572
Sum avsetninger for forpliktelser		81 852	82 572
Annen langsiktig gjeld			
IS'ets gjeld til Hovedmannen		2 657 217	2 657 217
Sum annen langsiktig gjeld		2 657 217	2 657 217
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 544	360 216
Annen kortsiktig gjeld		234 327	22 820
Sum kortsiktig gjeld		237 871	383 036
Sum gjeld		2 976 940	3 122 826
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 880 252	3 028 691

Oslo, 18.06.2024

Sven Hegstad
styrets leder

Aleksander Dahl
styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: SUDVX-MCSFK-343HC-08VDY-7GAMX-C77U3



Pareto PE II Institusjonelle AS

Noter 2023

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 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 2023 utbetalt kr. 20.000 (ekskl. sos. kostnader) i ytelser til selskapets styre.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeler seg slik :	2023	2022
Revisjon (inkl. mva)	39 000	35 250
Andre tjenester (inkl. mva)	0	0
Sum godtgjørelse til revisor	39 000	35 250

Note 3 Skatt

Periodens skattekostnad fremkommer slik:	2023	2022
Betalbar skatt på periodens resultat	0	0
Brutto endring utsatt skatt	720	797
Periodens totale skattekostnad	720	797



Pareto PE II Institusjonelle AS

Noter 2023

	2023	2022
Periodens alminnelige inntekt fremkommer slik:		
Ordinært resultat før skattekostnad	-3 274	-2 661 265
Regnskapsmessig resultat IS	3 274	4 048
Andel skattemessig resultat IS	-2 437	-2 615
Regnskapsmessig nedskrivning av fordring	0	2 657 217
3 % av inntekter innenfor fritaksmetoden	0	606
Alminnelig inntekt	-2 437	-2 009
Benyttet fremførbart skattemessig underskudd	0	0
Grunnlag betalbar skatt	-2 437	-2 009
Betalbar skatt (22 %)	0	0
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:	2023	2022
<i>Forskjeller som utlignes:</i>		
Underskudd til fremføring	-4 447	-2 009
Andel av netto midlertidige forskjeller i IS	376 501	377 337
Sum	372 054	375 328
Utsatt skatt / (skattefordel) (22 %)	81 852	82 572
Utsatt skatt / (skattefordel) (22 %) regnskapsført	81 852	82 572



Pareto PE II Institusjonelle AS

Noter 2023

Note 4 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.

	Utestående kapital (EUR)	Utestående kapital (NOK)
IndustriKapital 2007	0	0
Nordic Capital VII	0	0
Herkules Capital Fund III		497 508
Sum		497 508

	Virkelig verdi (EUR)	Virkelig verdi (NOK)	Kostpris (NOK)	Bokført verdi (NOK)
IndustriKapital 2007	10 095	113 473	0	0
Nordic Capital VII	0	0	0	0
Herkules Capital Fund III		-11 507	1 403 870	-11 507
Sum		101 966	1 403 870	-11 507

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.

Note 5 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.

Note 6 Egenkapital

	Aksje-kapital	Udekket tap	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01	2 150 000	0	-2 244 134	-94 134
Årets resultat		0	-2 554	-2 554
Egenkapital 31.12	2 150 000	0	-2 246 688	-96 688

Note 7 Spesifikasjon av enkelte poster i resultatregnskap og balanse

	2023	2022
Gjeld til stille deltagere		
Gjeld til stille deltagere 01.01	-1 144 574	1 256 153
Avgitt resultat til stille deltagere	-324 136	-400 727
Utbetalt kapital til stille deltagere fra Pareto PE II Inst. IS	0	-2 000 000
Sum gjeld til stille deltagere	-1 468 710	-1 144 574

Note 8 Fortsatt drift

Selskapets regnskapsmessige egenkapital er per 31.12. negativ, i hovedsak som følge av at Pareto PE II Institusjonelle IS sin gjeld til Pareto PE II Institusjonelle AS står oppført i selskapets balanse. I selskapet er tilsvarende fordring nedskrevet til 0.

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 Hegstad

Underskriver

Serienummer: sven.hegstad@paretosec.com

IP: 77.16.xxx.xxx

2024-06-19 14:22:29 UTC

Dahl, Aleksander

Underskriver

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-1623381

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-06-20 09:57:30 UTC



Penneo Dokumentnr: SUDVX-MC5FK-343HC-Q8VDY-7GAMX-C77U3

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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