

Årsberetning 2018

for

Duvi AS

Duvi AS (tidligere Pensjon Pluss AS) ble stiftet i april 2013 og er lokalisert i Lillestrøm. Selskapet fikk i august 2015 konsesjon som et innskuddspensjonsforetak og hadde i 2016 sitt første driftsår.

Selskapet er organisert som et aksjeselskap som tilbyr innskuddspensjon i henhold til Lov om Innskuddspensjon. Selskapet er i konsern med Innskuddspensjonstjenester AS, som Duvi eier 100 prosent. Innskuddspensjonstjenester AS utvikler og drifter teknologi for håndtering av innskuddspensjon.

Duvi's hovedmål er å tilby pensjon - slik det burde være. Selskapet skal sørge for en langsiktig forvaltning av kundemidlene og bidra til at våre kunder får best mulig kjøpekraft.

Duvi's hovedvirksomhet er å tilby innskuddspensjon til bedrifter og forvaltning av pensjonskapitalbevis for privatpersoner.

Duvi AS er nå en etablert aktør i innskuddspensjonsmarkedet. Selskapet har etablert et distribusjonsnettverk i hele Norge.

Selskapet har i løpet av 2018 inngått distribusjonsavtaler med nye tilknyttede og aksessoriske agenter som formidler selskapets pensjonsprodukter til bedrifter og privatpersoner.

Selskapet har egen salgsavdeling med egne selgere samt dedikert person på salgssøtte til alle selskapets selgere.

Selskapet hadde en volumvekst på 86 % i kundemasse i 2018 og forventer en betydeligvekst i kundemassen også i 2019

Ved utgangen av 2018 hadde norske pensjonsselskaper 247 milliarder under forvaltning i innskuddsbasert tjenestepensjon. Det er en økning på ca 12,3 % fra 2017 og det forventes fremdeles god vekst i markedet i 2019.

Resultat, kontantstrøm, investeringer, finansiering og likviditet

Selskapet:

Årsresultat etter skatt for selskapet ble kr -26,6 mill. i 2018, mot kr -31,0 mill. i 2017.

Selskapets likviditetsbeholdning var kr 33,7 mill. per 31. desember 2018, mot kr 37,5 mill. per 31. desember 2017. Selskapet ble under året tilført midler som følge av kapitalforhøyelser.

Selskapets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2018 har vært kr -23,4 mill. Resultatet må sees i sammenheng med at selskapet fremdeles er i en oppbygningsfase.

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 521,8 mill., mot kr 364,8 mill. per 2017.

Konsernet:

Årsresultat etter skatt for konsernet ble kr -26,6 mill. i 2018, mot kr -28,0 mill. i 2017.

Konsernets likviditetsbeholdning var kr 29,2 mill. per 31. desember 2018, mot kr 38,3 mill. per 31. desember 2017.

Konsernets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2018 har vært NOK -33,1 mill.

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 517,5 mill., mot kr 365,7 mill. ved per 2017.

Konsernet ble tilført 24,6 millioner i kapital i 2018. Egenkapitalen ved utgangen av 2018 utgjorde 30,0 millioner kroner.

Det er styrets oppfatning at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Regnskaper er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for 2018 og selskapets planer. Selskapets økonomiske og finansielle stilling er under tett oppfølging av selskapets ledelse.

Eierskap og selskapsledelse

Selskapet er per 31.12.2017 eiet med 41,54 % av Sector Asset Management AS, 17,29 % av Klaveness Marine Finance AS, 10,18 % av Songa Investments samt 30,99 % av øvrige aksjonærer. I disse tallene er begge av selskapets aksjeklasser inkludert.

I samsvar med selskapets vedtekter består Duvi's styre av 6 faste medlemmer samt 1 varamedlem. Styret har avholdt 6 styremøter i løpet av 2018.

Risikostyring, internkontroll og revisjon

Gjennom god risikostyring og kontroll skal selskapet til enhver tid være i stand til å identifisere, vurdere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som kan hindre oppnåelse av selskapets vedtatte mål. Duvi har etablert et rammeverk for risikostyring, kontroll og rapportering som er fastsatt ut fra selskapets konsesjon som innskuddspensjonsforetak.

Rammeverket for risikostyring og kontroll definerer selskapets risikovilje og prinsipper for styring av risiko innen så vel finansiell som operasjonell risikostyring. Selskapets risikostyringsansvarlige overvåker og rapporterer jevnlig til Styret om risikostyringen av kapitalforvaltningen av innskuddsmidlene, selskapets egne identifiserte risikoer og samlet risiko, samt at ansvarlig kapital er innenfor rammen av de regulatoriske krav selskapet er omfattet av.

Selskapets Chief Compliance Officer (CCO), som også er risikostyringsansvarlig, overvåker, kontrollerer og bistår styret, ledelsen og ansatte med at selskapet følger alle lover, forskrifter og bransjestandarder selskapet er pålagt å følge. I funksjonen ligger det også kontroll av at selskapets internkontroll dokumentasjon etterleves.

CCO rapporterer direkte til styret under et eget punkt på styremøtene og til daglig leder.

Styret anser at internkontrollen og risikostyringen i Duvi er god.

Selskapets investeringskomité sørger for at de styregodkjente retningslinjer og rammer knyttet til kapitalforvaltningen av selskapets innskuddsmidler blir fulgt opp og etterlevd.

Konsernet har engasjert en økonomiansvarlig samt økonomimedarbeider / regnskapsfører gjennom et eksternt regnskapskontor. Disse bistår med løpende bokføring av inngående bilag, månedlig avstemming og rapportering, samt årlig utarbeidelse av årsregnskap med vedlegg og ligningspapirer. Dette bidrar til etterkontroll av regnskapsoppgavene som i tillegg utføres av internt regnskapspersonale.

Selskapet har ansatt en Controller i en nyopprettet stilling fra og med 1. september 2018.

Arbeidsmiljø, personale og likestilling

Ved utgangen av 2018 hadde Duvi 27 medarbeidere. Antall årsverk var 22. Selskapet benytter studenter som tilkallingsvikarer i hektiske perioder.

Det legges vekt på å skape et godt arbeidsmiljø.

Duvi har en målsetning om å ha lavt sykefravær. Sykefraværet var i fjor på rundt 7 %, hvorav 5 % av dette skyldes et langtidsfravær. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelse av arbeidet. Arbeidsmiljøet betraktes som godt.

Selskapet tar sikte på at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som eksempel lønn, avansement og rekruttering. Ved utgangen av 2018 har 3 kvinner ledende stillinger i selskapet. Det er 2 kvinner i selskapets styre.

Duvi bestreber å tilby sine ansatte gode lønns- og arbeidsbetingelser.

Miljørapportering

Virksomheten forurensar ikke det ytre miljøet.

Fremtidig utvikling

Fremtidsutsiktene betraktes som tilfredsstillende.

Årsresultat og disponering av overskudd

Styret foreslår at selskapets underskudd etter skatt i 2018 på NOK 26 606 391 dekkes som følger: NOK 26 606 391 dekkes av overkurs.

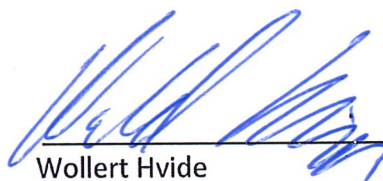
Andre forhold

Det er etter det styret kjenner til, ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som har betydning for selskapets stilling og resultat.

Lillestrøm, 14. mars 2019



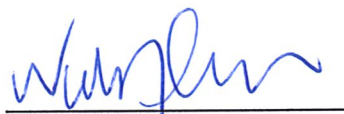
Gro Brækken
Styrets leder



Wollert Hvide
Styrets nestleder



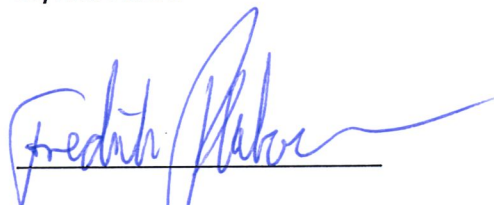
Jan Martin Hunderi
Styremedlem



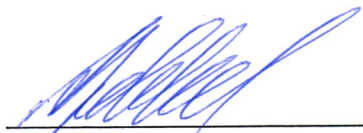
Nils-Olof Ekholm
Styremedlem



Victoria Nyhus Terjesen
Styremedlem



Fredrik Platou
Styremedlem



Asbjørn Erdal
Adm. Dir.