

Duvi AS - Årsberetning 31.12.2019.pdf

Signers:

Name	Method	Date
Brækken, Gro Merete	BANKID	2020-03-30 10:45 GMT+2
Kamberg, Camilla Berge	BANKID_MOBILE	2020-03-30 11:01 GMT+2
Hvide, Wollert	BANKID_MOBILE	2020-03-30 11:23 GMT+2
Erdal, Asbjørn	BANKID_MOBILE	2020-03-30 11:24 GMT+2
HUNDERI, JAN MARTIN	BANKID_MOBILE	2020-03-30 11:48 GMT+2
Platou, Fredrik	BANKID_MOBILE	2020-03-30 13:39 GMT+2
Hammerich, Peter Ulrik	BANKID	2020-03-31 10:05 GMT+2

**This document package contains:**

- Front 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.

Document ID:
EC6DB4B6CE2948BFB69B9705FA25FE66

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >

Årsberetning 2019

for

Duvi AS

Selskapet 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. Selskapet er lokalisert Lillestrøm

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 ved oppnådd pensjonsalder.

Selskapet hadde en volumvekst på 76 % i kundemasse i 2019, men grunnet Korona viruset og dets endring av markedssituasjonen forventer selskapet ikke vekst i 2020.

Ved utgangen av 2019 hadde norske pensjonsleverandører 316 milliarder under forvaltning i innskuddsbasert tjenestepensjon. Det er en økning på ca. 28 % fra 2018. For 2020 forventes et marked med lav eller ingen vekst.

Resultat, kontantstrøm, investeringer, finansiering og likviditet

Selskapet:

Årsresultat etter skatt for selskapet ble kr -29,3 mill. i 2019, mot kr -26,6,0 mill. i 2018.

Selskapets likviditetsbeholdning var kr 29,7 mill. per 31. desember 2019, mot kr 33,7 mill. per 31. desember 2018. Selskapet ble under året tilført midler gjennom en kapitalforhøyelse.

Selskapets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2019 har vært kr -22,5 mill.

Selskapet er i en oppbygningsfase hvor det gjøres store investeringer med begrenset aktivisering. Selskapet forventer å gå med underskudd i enda noen år.

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 823,9 mill., mot kr 521,8 mill. per 2018.

Konsernet:

Årsresultat etter skatt for konsernet ble kr -29,3 mill. i 2019, mot kr -26,6 mill. i 2018.

Konsernets likviditetsbeholdning var kr 31,6 mill. per 31. desember 2019, mot kr 29,2 mill. per 31. desember 2018.

Konsernets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2019 har vært NOK -32,0 mill.

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 822 mill., mot kr 517,5 mill. ved per 2018.

Konsernet ble tilført 34,4 millioner gjennom en kapitalforhøyelse i 2019. Egenkapitalen ved utgangen av 2019 utgjorde 35,1 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 2020 og selskapets planer. Se også kapittel Andre forhold hvor situasjonen omkring Korona viruset er beskrevet. Selskapets økonomiske og finansielle stilling er under tett oppfølging av selskapets ledelse.

Eierskap og selskapsledelse

Selskapet er per 31.12.2019 eiet med 39,88 % av Sector Asset Management AS, 18,86 % av Klaveness Marine Finance AS, 8,83 % av Songa Investments AS samt 32,43 % 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 5 styremøter i løpet av 2019.

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 risiker og samlet risk, samt at ansvarlig kapital er innenfor rammen av de regulatoriske krav selskapet er omfattet av. Selskapets markedsrisiko og kredittrisiko er lav da det tilbyr et produkt som i henhold til lov om obligatorisk tjenstepensjon er obligatorisk for alle foretak i Norge. Selskapets likviditetsrisiko og finansielle risiko er lav, selskapet driver under konsesjon fra Finanstilsynet med særskilte krav til kapital som angitt i finansforetaksloven § 14-16 tredje ledd. 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 tilfredsstillende.

Arbeidsmiljø, personale og likestilling

Ved utgangen av 2019 hadde Duvi 24 medarbeidere (konsern 29 medarbeidere). Antall årsverk var 15,3 (konsern 19,3). Selskapet benytter studenter som tilkallingsvikarer i hektiske perioder.

Det legges vekt på å skape et godt arbeidsmiljø og selskapet anser dagens arbeidsmiljø som godt.

Duvi har en målsetning om å ha lavt sykefravær. Sykefraværet var i fjor på rundt 2%, hvorav 1,3% 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 2019 har selskapet 2 kvinner ledende stillinger, selskapet har 5 ledende stillinger totalt. . Det er 2 kvinner i selskapets styre som har totalt 6 medlemmer

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 2019 på NOK 29 297 891 dekkes som følger: NOK 29 297 891 dekkes av overkurs.

Andre forhold

Duvi har inngått avtale med Danica Pensjonsforsikring AS om sikring av innskuddsfritak for medlemmer som er uføre og utbetaling av uføreforsikring. Avtalen trådte i kraft fra og med 3. mars 2020. Avtalen med Danica Pensjonsforsikring AS inkluderer overtakelse av forpliktelsen knyttet til innskuddsfritak og uføreforsikring som lå i Duvi sin balanse per 31. desember 2019.

Situasjonen med Korona viruset som rammet Norge i mars måned 2020 vil ha innvirkning på selskapet sine fremtidige inntekter. Selskapet forventer en reduksjon i inntektsgrunnlaget knyttet til reduserte kundemidler samt redusert salg. Selskapet har gjennomført kostnadsreducerende tiltak for å tilpasse seg den nye situasjonen

Duvi har tilpasset sin operasjon gjennom bruk av hjemmekontor og digitale verktøy. Dette fungerer under forholdene tilfredsstillende.

Selskapet følger finansmarkedene nøye for om nødvendig gjøre nødvendige tilpasninger i kundeporteføljene



Lillestrøm, 24. mars 2020

Peter Hammerich
Styrets leder

Gro Brækken
Styrets nestleder

Jan Martin Hunderi
Styremedlem

Wollert Hvide
Styremedlem

Camilla Berge Kamberg
Styremedlem

Fredrik Platou
Styremedlem

Asbjørn Erdal
Daglig Leder

