

Sak 18 2021-03-10 - Årsberetning 2020 Duvi og Duvi konsern .pdf

Signers:

Name	Method	Date
Platou, Fredrik	BANKID_MOBILE	2021-03-15 13:53 GMT+1
Hvide, Wollert	BANKID_MOBILE	2021-03-15 14:05 GMT+1
Erdal, Asbjørn	BANKID_MOBILE	2021-03-15 14:23 GMT+1
Brækken, Gro Merete	BANKID	2021-03-15 17:41 GMT+1
Kamberg, Camilla Berge	BANKID_MOBILE	2021-03-15 19:03 GMT+1
Hammerich, Peter Ulrik	BANKID	2021-03-15 20:24 GMT+1
HUNDERI, JAN MARTIN	BANKID_MOBILE	2021-03-15 21:45 GMT+1



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:
C574B28E2EAA4D6384048C5C3E1E8472

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >

Årsberetning 2020

for

Duvi AS og Duvi Konsern

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 42 % i kundemasse i 2020, dette til tross for situasjonen omkring Corona pandemien. Selskapet forventer ytterligere sterk vekst i 2021.

Ved utgangen av 2020 hadde norske pensjonsleverandører 373 milliarder under forvaltning i innskuddsbasert tjenestepensjon. Det er en økning på ca. 18 % fra 2019. For 2021 forventes et marked med fortsatt vekst.

Resultat, kontantstrøm, investeringer, finansiering og likviditet

Selskapet:

Årsresultat etter skatt for selskapet ble kr -44,2 mill. i 2020, mot kr -29,3 mill. i 2019.

Selskapets likviditetsbeholdning var kr 41,3 mill. per 31. desember 2021 mot kr 29,3 mill. per 31. desember 2019. Selskapet ble under året tilført midler gjennom en kapitalforhøyelse.

Selskapets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2020 har vært kr -24 mill.

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

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 1 167,0 mill., mot kr 823,9 mill. per 2019.

Konsernet:

Årsresultat etter skatt for konsernet ble kr - 38,8 mill. i 2020 mot kr -29,3 mill. i 2019.

Konsernets likviditetsbeholdning var kr 43,1 mill. per 31. desember 2020, mot kr 31,6 mill. per 31. desember 2019.

Konsernets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2020 har vært NOK -33,1 mill.



Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 1 174,7 mill., mot kr 822 mill. per 2019.

Konsernet ble tilført 45,5 millioner gjennom to (-2-) kapitalforhøyelser i 2020. I tillegg ble det gjennomført en kapitalutvidelse på 4,5 mill. ved konvertering av et ansvarlig lån. Egenkapitalen ved utgangen av 2020 utgjorde 46,3 millioner kroner.

Det er styrets oppfatning at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Forutsetninger for fortsatt drift:

Selskapet gjennomfører løpende analyser av selskapets kapital- og likviditetsbehov. I forbindelse med dette er det identifisert et kapitalbehov for å styrke konsesjonskapitalen for å oppfylle det regulatoriske kapitalkravet selskapet er regulert av. Bakgrunnen for at selskapets konsesjonskapital må styrkes er knyttet til økt AUM (Assets Under Management). Selskapet har hatt en betydelig vekst i AUM gjennom siste halvpart av 2020 og dette har også fortsatt videre i 2021. I tillegg har selskapet gjort kalkulasjoner på at man forventer ytterligere tilførsel av kundemidler fra mai 2021. På dette tidspunkt vil flytting/samling av pensjonskapitalbevis som følge av ny lov om Egen Pensjonskonto finne sted og i den forbindelse forventer selskapet ytterligere økning av AUM.

I samsvar med aksjelovens § 3-5 har styret besluttet å gjennomføre en kapitalutvidelse i en ny aksjeklasse C1. Tegning vil skje på ordinær generalforsamling i selskapet 18. mars 2021.

Styret mener på bakgrunn av dette at grunnlaget for fortsatt drift er tilstede og at årsregnskapet kan avlegges basert på forutsetning om fortsatt drift.

Eierskap og selskapsledelse

Selskapet er per 31.12.2020 eiet med 31,14 % av Sector Asset Management AS, 20,22 % av Klaveness Marine Finance AS, 9,36 % av Songa Investments AS samt 39,28 % av øvrige aksjonærer. I disse tallene er alle av selskapets aksjeklasser inkludert.

I samsvar med selskapets vedtekter består Duvi's styre av 6 faste medlemmer samt 1 varamedlem. Styret har avholdt 17 styremøter i løpet av 2020.

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 tjenestepensjon



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 slik 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 2020 hadde Duvi konsern 24 medarbeidere. Antall årsverk var 18,9 (konsern 20,9). 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 konsern 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 2020 har selskapet 3 kvinner i ledende stillinger, selskapet har 6 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. Selskapet vokser som planlagt og prognostisert på kundesiden. Driftskostnadene er på budsjett, og man har nå fullført de største IT investeringene. Nå sist i 2020 hvor utvikling av teknologi for å støtte innføring av lov om egen pensjonskonto er gjennomført.

Årsresultat og disponering av overskudd

Styret foreslår at selskapets underskudd etter skatt i 2019 på NOK 44,3 mill. dekkes som følger: NOK 44,3 mill. dekkes av overkurs.

Andre forhold

Duvi har tilpasset sin operasjon i forbindelse med Korona situasjonen gjennom bruk av hjemmekontor og digitale verktøy. Dette fungerer under forholdene tilfredsstillende.



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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C574B28E2EAA4D6384048C5C3E1E8472

Lillestrøm, 10 mars 2021

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

