

List of Signatures

Page 1/1

**Sak 16 2022 03 08 - Duvi AS Årsberetning 2021.pdf**

Name	Method	Signed at
HUNDERI, JAN MARTIN	BANKID_MOBILE	2022-03-09 10:51 GMT+01
Brækken, Gro Merete	BANKID_MOBILE	2022-03-09 10:11 GMT+01
Platou, Fredrik	BANKID_MOBILE	2022-03-09 09:46 GMT+01
Erdal, Asbjørn	BANKID_MOBILE	2022-03-09 09:12 GMT+01
Hvide, Wollert	BANKID_MOBILE	2022-03-09 09:04 GMT+01
Hammerich, Peter Ulrik	BANKID	2022-03-11 01:32 GMT+01
Kamberg, Camilla Berge	BANKID_MOBILE	2022-03-09 16:08 GMT+01



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

External reference: AEE5D2F4DCFF4859986287A8B1B8BC06

Årsberetning 2021

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 vekst på 109 % i kundemasse i 2021, dette til tross for situasjonen omkring Corona pandemien. Selskapet forventer ytterligere sterk vekst i 2022.

Ved utgangen av 2021 hadde norske pensjonsleverandører 460 milliarder under forvaltning i innskuddsbasert tjenstepensjon. Det er en økning på ca. 23 % fra 2020. For 2022 forventes et marked med fortsatt vekst.

Resultat, kontantstrøm, investeringer, finansiering og likviditet

Selskapet:

Årsresultat etter skatt for selskapet ble kr -23,4 mill. i 2021, mot kr -44,2 mill. i 2020.

Selskapets likviditetsbeholdning var kr 65,6 mill. per 31. desember 2021 mot kr 41,3 mill. per 31. desember 2020. Selskapet ble under året tilført midler gjennom kapitalforhøyelser.

Selskapets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2021 har vært kr -34,7 mill.

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

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 2732,6 mill., mot kr 1167,0 mill. per 2020.

Konsernet:

Årsresultat etter skatt for konsernet ble kr - 37,3 mill. i 2021 mot kr -38,8 mill. i 2020.

Konsernets likviditetsbeholdning var kr 67,0 mill. per 31. desember 2021, mot kr 43,1 mill. per 31. desember 2020.

Konsernets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2021 har vært NOK -34,5 mill.



Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 2 723,9 mill., mot kr 1 174,7 mill. per 2020.

Konsernet ble tilført 68,6 millioner gjennom tre kapitalforhøyelser i 2021. Egenkapitalen ved utgangen av 2021 utgjorde 77,9 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 202. Denne veksten forventes å fortsette ytterligere i 2022 som følge av organisk vekst, ikke så raskt som i 2021 da «den store flytten» i forbindelse med ny lov om Egen Pensjonskonto nå er gjennomført.

Styret har mottok fullmakt fra aksjonærene i ekstraordinær generalforsamling den 06.januar 2022 til å gjennomføre en kapitalutvidelse i en ny aksjeklasse C2. Fullmakten vil bli benyttet til å øke selskapets kapital i tråd med økende kapitalkrav, fullmakten vil bli benyttet i løpet av H1 2022

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

Eierskap og selskapsledelse

Selskapets hovedaksjonærer er per 31.12.2021 Sector Asset Management AS med 21,21%, Klaveness Marine Finance AS med 19,78%, Hvam Invest AS med 10,94%, Prieren AS med 7,98% og Songa Investments AS med 7,29%. De øvrige 32,8% eies 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 13 styremøter i løpet av 2021

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 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, likestilling, forsikring

Ved utgangen av 2021 hadde Duvi konsern 38 medarbeidere. Antall årsverk i konsern var 28,8. 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 7,82 %, hvorav 6,45% % av dette skyldes 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 2021 har selskapet 3 kvinner i ledende stillinger, selskapet har 7 ledende stillinger totalt. Det er 2 kvinner i selskapets styre. Styret har totalt 6 medlemmer.

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

Det bekreftes at selskapet har styreansvarsforsikring. Forsikringen dekker ansvar for formuestap for krav fremsatt mot sikrede i forsikringsperioden som følge av en ansvarsbetingende handling eller unnlatelse hos sikrede i egenskap av daglig leder, styremedlem, medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i konsernet. Forsikringen dekker ikke skade på personer eller eiendeler. Forsikringsavtalens hovedforfall er 1. juli og løper i 12 måneder.

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 vil i 2022 fullføre de største IT-investeringene.

Årsresultat og disponering av overskudd

Styret foreslår at selskapets underskudd etter skatt i 2021 på NOK 23,4 mill. dekkes som følger: NOK 23,4 mill. dekkes av overkurs.

Andre forhold

Duvi har tilpasset sin operasjon i forbindelse med Koronasituasjonen 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, 08 mars 2022

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

