

## Duvel AS

### Noter

#### Note 1 Investeringer

Investering i datterselskap regnskapsføres etter kostmetoden.

Datterselskap	Eier-/ stemmeandel		Resultat siste år	Kostpris	Balanseført verdi
	Forretningskontor	Egenkap. siste år (100 %)			
Innskuddspensjons tjenester AS	100%	Lillestrøm	-0 557 000	-27 664 020	103 752 905
<b>Verdi 31.12.</b>					<b>10 000 000</b>
<b>Øvrige aksjeinvesteringer</b>					<b>60 000</b>
Pensjonskontorassistert AS	1%	Oslo			60 000

Selskapet gjennomfører kontinuerlige vurderinger av verdsettelsen av investeringene, og i lys av de kommersielle forholdene opprettholdes praksisen med åpenne nedskrivninger også i inneværende år. Den bokførte verdien av investering i datterselskap ble nedskrevet til kr 10 000 000,- i regnskapet per 31.12.2023. Denne justeringen i verdsettelsen reflekterer selskapets økonomiske situasjon og ble gjennomført med fokus på forventet fremtidig inntjening knyttet til lisensavtaler med eksisterende aktører. Nedskrivningen som er gjennomført, understreker selskapets forklarende til å gjøre realitetske tilpassinger basert på de aktuelle økonomiske forholdene og vurderingen av fremtidige inntjeningspotensialer. Dette bidrar til å sikre en balansert og nøyaktig fremstilling av selskapets økonomiske helse og verdier.

#### Note 2 Anlegg og utstyr

	Kontormaskiner
Anskaffelseskost 01.01.	744 771
Tilgang	0
<b>Anskaffelseskost 31.12.</b>	<b>744 771</b>
Av- og nedskrivninger 01.01.	-519 280
Årsls ordnede avskrivninger	-111 945
<b>Av- og nedskrivninger 31.12.</b>	<b>-631 233</b>
Bokført verdi 01.01.	225 493
Tilgang i året	0
Årsls avskrivninger	-111 945
<b>Bokført verdi 31.12.2023</b>	<b>113 538</b>

Forventet økonomisk levetid

5 år

#### Note 3 Beskrivelse av pensjonsordningene

Duvel AS (tidligere Pensjon Plus AS) har siden 21.08.2015 hatt konsesjon som innskuddspensjonsforetak i Norge. Dette er virksomhet Selskapet driver sin virksomhet i tilknytning til administrasjon av innskuddspensjonsordning. I tillegg til egne spareordninger formidler selskapet innskuddsfritaksforsikring i samsvar med kravene i lov om innskuddspensjon § 2-4. Selskapet formidler risikoforsikring fra Zurich EuroLife. Selskapet tilbyr kun innskuddsbaserte ordninger til sine kunder, og samtlige kunder har pensjonsordning som er en innskuddsbasert ordning med investeringsvalg.

Pensjonstilførsel som ubetales i hht. til forsikringskontraktene er alderspensjon i hht. lov om folketrygd, kapittel 19 Alderspensjon. Utbetaling skjer tidligst ved fylte 62 år.

Per 31.12.2023 hadde selskapet følgende produserte kundemasse (tallene inkluderer ikke signerte, ikke-produksjonssatte kunder):

	2023	2022
Antall bedrifter	6 944	6 044
Samlet antall rettighetshavere i bedriftene	96 962	72 125
Totalt antall pensjonsrettigheter:	116 618	103 795
- hvorav rettighetshavere OTP-avtalt	96 962	72 125
- hvorav rettighetshavere med Egen Pensjonskonto eller Pensjonskapitalbevis	19 636	31 670
- hvorav uløst uføretessing, ved avvikende selskaper	202	154
- hvorav pensjonster under utbetaling	363	247
Arbeidstakerens tilskudd til pensjonsordningene:	0	0

#### Note 4 Investerte kundemidler

Beløpet knytter seg til kundemidler plassert i aksje- og obligasjonsfond fordelt som følger:

	2023	2022
<b>Plassering i aksjefond</b>		
Danske Invest Index Global AC	153 916 289	438 353 858
Danske Invest Global Indeks NOKH	403 372 837	475 547 186
Invento		40 405 091
Søderberg & Partners RP	1 764 512 458	1 078 655 523
Håndelsbanken Emerging Market Index	351 153 726	182 685 768
Håndelsbanken Global SMS Index		1 289 885
KLP AksjeGlobal Flerfaktor S	588 490 942	519 957 437
KLP AksjeGlobal Indeks Valutaskilt S-500	551 627 563	387 497 707
KLP AksjeGlobal Flerfaktor Valutaskilt S	433 612 324	
KLP AksjeGlobal Indeks S-500	651 322 021	
<b>Sum verdi i aksjefond</b>	<b>4 908 308 199</b>	<b>3 124 392 436</b>
<b>Plassering i obligasjonsfond</b>		
Danske Invest Norsk Kort Obligasjon		296 962 191
KLP Kort Stat S-250	285 612 060	298 156 486
Danske Invest Norsk Obligasjon Inst C	310 663 784	
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon A	16 096 451	
Arctic Return Class I	213 807 672	
Arctic Nordic Investment Grade Class B	3 757 049	
Konstant depot	21 780 659	
<b>Sum verdi i obligasjonsfond</b>	<b>851 949 675</b>	<b>595 138 676</b>
<b>Plassering av egne midler i fond (pga minstestøp)</b>	<b>120</b>	<b>120</b>
<b>Sum investeringer</b>	<b>5 760 257 995</b>	<b>3 719 531 234</b>

Plasseringene er vurdert til markedsverdi per 31.12.

#### Likviditets- og kredittisiko:

Duvel benytter i dag et fåtall distributører. Ett fåtall personer kan derfor i stor grad påvirke hvor mye kapital som skal være investert i hver strategi. For å balansere kundekonsentrasjon mot likviditet skal investeringer kun gjøres i fond med betydelig grad av likviditet. Kontraktene stipulerer en månedspostingsfrist og likviditeten i de underliggende fondene må kunne tilfredsstille at posisjonene kan likvideres innen en korresponderende tidsfrist. Duvel skal kontrollere at de underliggende fondene med rimelighet skal kunne likvidere Duvels andel av porteføljen innen den tidstid Duvel kan gi den underliggende forvalter.

#### Markedsrisiko:

Strategiens avkastningsutvikling er avhengig av markedsutvikling for de forskjellige eksponeringene de forskjellige strategiene er eksponert for. Dramatiske aksjefall, endringer i renteforventninger, endringer av risiko pålagt og svingninger i valutakurser kan alle påvirke avkastningen i porteføljen på kort og lang sikt. For Duvels egne porteføljer kontrollerer COO/Risikostyringsansvarlig jevnlig at porteføljens sammensetning er i samsvar med de overordnede retningslinjene for kapitalforvaltningen av innskuddsmidlene. Dette innebærer fornuftig diversifiserte strategier og kun bruk av de aktive klasser styret har bestemt. For eksisterende porteføljer vil Duvel kontrollere at strategiene og deres innhold imidlertid fortsatt er diversifisert. Her kan vi ikke sette strengere krav enn til strategiene er minst på par med det andre leverandører tilbyr vedrørende diversifisering og risikoeksponering. Investeringskomiteen gjør en initial vurdering av disse strategiene og COO følger opp at disse ikke endres vesentlig.

Av totale investeringer i investeringsvalgportefoljen utgjør kundemidler som ikke er investert i aksje- eller obligasjonsfond kr. 21 780 769,-. Se spesifisering i note 11 Bunde bankinnskudd.



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

Document ID:  
1CB83A6038E14592BD734801C896FF06

**Note 5 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi**

Klassifisering av selskapets finansielle instrumenter målt til virkelig verdi fordelt ift. nivåhierarki:

Nivåhierarki for virkelig verdi	2023	2022
Nivå 1 Noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler		
- Plussinger i aksjefond	4 908 308 189	3 124 392 436
- Plussinger i obligasjonsfond	851 049 675	595 138 678
- Ikke klasserte midler pr. 31.12.23	262 178 755	144 436 207
<b>Sum finansielle instrumenter målt til virkelig verdi</b>	<b>6 022 436 629</b>	<b>3 863 967 321</b>

**Note 6 Forsikringsforpliktelse**

Type forsikringsforpliktelse og fordeling på hovedbransjer og delbransjer:

Pensjonskapital:	2023	2022
Hovedbransjer:		
Kollektiv rente- og pensjonsforsikring	6 022 436 629	3 863 967 321
Delbransjer:		
Innskuddsbaserte pensjonsordninger (inklusive pensjonskapitalbevis) med investeringsvalg	6 022 436 629	3 863 967 321

**Note 7 Endringer i forsikringsforpliktelse**

Forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje

Pensjonskapital	2023	2022
Inngående balanse	3 863 967 321	2 581 087 089
Tilflytete midler og sparing	1 837 022 295	1 706 049 478
Fråflytete midler	-536 102 890	-337 064 843
Verdiendring realisert	376 398 387	58 007 976
Verdiendring	421 031 139	-285 951 297
Pensjonsoppsparinger	-11 088 262	-7 922 228
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	2 085 158 639	1 133 119 086
Innskuddsfond/Premiereserve	8 546 349	4 558 776
Fakturert, ikke innbetalte sparemidler som inngår i forpliktelsen	83 434 794	49 684 905
Tilbakeløst av foranrets fakturert, ikke innbetalte sparebeløp	-49 084 905	
Midler under fråflytting	35 785 010	40 486 473
Tilflytete midler til behandling	57 438 920	29 298 224
Andre balanseførte endringer	-42 209 500	24 752 767
<b>Utgående balanse</b>	<b>6 022 436 629</b>	<b>3 863 967 321</b>

**Note 8 Flytting av pensjonsordninger**

Mottatte midler:

	Antall:	Beløp:	Beløp:
Pensjonsbeholdning	308	197 113 002	305 607 094
- Bedriftsavtaler	26 561	742 450 031	577 348 482
- Egen Pensjonskonto	127	34 596 333	22 747 648
- Pensjonskapitalbevis			
		<b>974 119 366</b>	<b>905 703 224</b>

Innskuddsfond:

0 0

Avgitte midler:

Pensjonsbeholdning			
- Bedriftsavtaler	281	282 556 548	151 852 406
- Egen Pensjonskonto	6 221	282 952 889	175 836 688
- Pensjonskapitalbevis	74	12 353 453	9 375 789
		<b>538 102 890</b>	<b>337 064 843</b>

Innskuddsfond:

0 0

**Note 9 Kapitaldekningskrav**

			31.12.2023	31.12.2022
Sum eiendeler			6 186 278 303	3 983 143 636
<b>Sum eiendeler</b>	<b>Faktor</b>	<b>2023</b>	<b>6 186 278 303</b>	<b>3 983 143 636</b>
Kapitalkrav basert på eiendeler	2 %	2 %	123 725 566	79 662 873
Slymepålagt svingningsrisiko	10 %	10 %	12 372 557	7 986 287
<b>Sum kapitalkrav</b>			<b>136 098 123</b>	<b>87 629 160</b>
Klasse C frie midler kontanter			148 628 356	104 486 789
Ansvarlig kapital			148 628 356	104 486 789
<b>Sum</b>			<b>148 628 356</b>	<b>104 486 789</b>
<b>Kapitaldekning i % av kapitalkrav</b>			<b>108 %</b>	<b>119 %</b>



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

Document ID:  
1CB83A6038E14592BD734801C896FF06

note 10 mellomværende med selskap i samme konsern

	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		Andre fordringer	
	2023	2022	2023	2022
Pålydende verdi	7 626 951	3 000 000	4 000 000	13 500 000
Nedskrivning	-7 626 951	-3 000 000	-4 000 000	-13 500 000
<b>Netto bokført verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Foratak i samme konsern	Andre forpliktelser	
	2023	2022
Sum	0	0

Note 11 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Bundne bankinnskudd		2023	2022
Tilflytete, ikke-plasserte kundemidler	Se spesifisering	262 178 755	144 436 207
Sluttrekkemidler		-2 283 066	1 710 270
<b>Sum bundne bankinnskudd</b>		<b>264 959 820</b>	<b>146 146 477</b>

Tilflytete, ikke-plasserte kundemidler:	Realisert for utbetaling	35 785 009	40 194 406
	Innskuddsfond - ikke plassert	33 041 964	30 553 272
	Ikke plasserte midler - kontantbeholdning	129 516 987	73 688 529
		<b>198 743 960</b>	<b>144 436 207</b>

Note 12 Egenkapital

Arets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Sum
Egenkapital 01.01.	1 124 659	93 362 126	0	10 000 004	104 486 789
Registrering kapitalinnskudd fra 2022	-38 867	9 983 337		-10 000 004	0
Arets resultat		-37 289 429	0	0	-37 269 429
Kapitalinnskutt	231 053	66 479 943	0	13 000 000	79 710 996
<b>Egenkapital 31.12.</b>	<b>1 392 379</b>	<b>132 535 977</b>	<b>0</b>	<b>13 000 000</b>	<b>146 928 356</b>

Note 13 Egenkapital og fortsatt drift

Slyret mener grunnlaget for fortsatt drift er tilstede og at årsregnskapet kan avlegges basert på forutsetning om fortsatt drift.  
 Framstilt med gr. til tilbake til endring fra innskuddspensjonsforetak etter finansforutsetningen til forvaltningselskap for verdipapirfond eller verdipapirfondsløven.  
 Framstilt med gr. Duxi AS tilsette til å etablere Verdipapirfondet Duxi Langsiktig og Verdipapirfondet Kortsiktig.  
 Nye kapitalkravet tilsvarende 25% av fjorårets faste kostnader som representerer en betydelig reduksjon fra kapitalkravet under forrige konsesjon.  
 Selskapet har hatt en betydelig vekst i AUM gjennom 2023 og innser aksjonærer som solde.  
 I 2023, har YOUPLUS HOLDING AG investert MNOK 50 i Duxi AS. I desember 2023, ble det gjennomført en emisjon av C aksjer på MNOK 13.



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

Document ID:  
 1CB83A6038E14592BD734801C896FF06

**Note 14 Skatt**

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel	2023	2022
<b>Midlertidige forskjeller</b>		
Værdi driftsmidler	-154 326	-109 347
Aksjer og andre finansielle instrumenter	0	0
Kundefordringer	-4 626 961	-3 090 060
Netto midlertidige forskjeller	-4 781 277	-3 199 347
Underskudd til fremføring	-140 308 818	-131 247 202
<b>Grunnlag for utsatt skattefordel</b>	<b>-145 090 095</b>	<b>-134 356 549</b>
Utsatt skattefordel	-36 272 524	-33 589 137
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	36 272 524	33 589 137
<b>Utsatt skattefordel i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2023	2022
Resultat for skattekostnad	-37 266 429	-29 706 515
Permanente forskjeller	26 538 392	13 518 236
Grunnlag for årets skattekostnad	-10 728 037	-16 188 279
Inntektsføring iht overgangsregel	0	0
Endring i midlertidige resultatforskjeller	1 671 930	3 057 076
<b>Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet</b>	<b>-9 056 107</b>	<b>-13 132 153</b>
+/- Motbatterte konsekkbidrag	0	0
<b>Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)</b>	<b>-9 056 107</b>	<b>-13 132 153</b>

Fordeling av skattekostnaden	2023	2022
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Før minus for ikke årsatt i friid	0	0
Sum betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	0	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Avstemming av årets skattekostnad	2023	2022
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-37 266 429	-29 706 515
Beregnet skatt	-9 317 357	-7 426 379
Skattekostnad i resultatregnskapet	0	0
<b>Differanse</b>	<b>-9 317 357</b>	<b>-7 426 379</b>
Differansen består av følgende:		
25% av permanente forskjeller	6 633 971	3 379 072
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Endring i ikke balanseført utsatt skattefordel	2 683 387	4 047 307
Sum forklart differanse	9 317 357	7 426 379

Betalbar skatt i balansen	2023	2022
Betalbar skatt i skattekostnaden	0	0
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Bergrunnelsen for at utsatt skattefordel ikke er balanseført er at historiske resultater skaper tvil om at fremtidig skattepliktig overskudd vil være tilstrekkelig til å utnytte skattefordelen.

**Note 15 Bankinnskudd**

Innestående midler på skattekonto (bundne midler) er på kr. 2.781.066.

**Note 16 Andre fordringer**

	2023	2022
Midler som overføres andre pensjonsleverandører		
EPK midler som overføres andre pensjonsleverandører	13 000 000	
Kapitalforhøyelse, ikke innbetalt	4 819 428	437 765
Til gode prosjekter/forordning	5 664 419	2 816 115
Til gode forskuttet innskuddsfritakspremie	-3 146 418	1 041 822
<b>Andre fordringer</b>	<b>24 337 429</b>	<b>4 295 702</b>

**Note 17 Andre forpliktelse**

	2023	2022
Leverandørbid	5 370 711	2 842 157
Skyldig offentlig skatter	4 527 593	1 899 173
Midler som overføres andre pensjonsleverandører		
Tilflyttede midler under behandling		
Andre forpliktelser	-2 702 713	967 366
<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>7 195 591</b>	<b>5 738 716</b>

**Note 18 Andre inntekter**

	2023	2022
Forsicforvædring	45 723 842	28 077 187
Administrasjonskostnader	24 558 383	15 683 267
Andre inntekter	7 621 197	3 787 456
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>77 903 222</b>	<b>47 547 910</b>



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

Document ID:  
1CB83A6038E14592BD734801C896FF06

**Note 19 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.**

Lønnskostnader	2023	2022
Lønninger	25 550 870	19 281 113
Arbeidsgiveravgift	5 406 944	2 831 382
Pensjonskostnader	1 577 808	1 200 562
Andre utgifter	1 037 705	1 815 026
<b>Sum</b>	<b>33 573 327</b>	<b>25 128 023</b>

Duvi AS har sysselsatt 37,5 årsverk i regnskapsåret.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn/styrehonorar	2 277 802	515 000
Pensjonsutgifter	96 636	0
Annen godtgjørelse	14 169	0
<i>Styrehonorar fordelt per styremedlem:</i>		
Peter Hamner ob		217 500
Anne Marius Kirknes		35 000
Camilla Berge Kåmberg		52 500
Fredrik Platou		35 000
Gro Merete Brakkén		52 500
Jan Petter Opedal		17 500
Wolter Hovde		52 500
Jan Martin Hundri		52 500
		<u>515 000</u>

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

**Obligatorisk tjenestepensjon**

Foretaket er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter Lov om obligatorisk tjenestepensjon. Foretaket har etablert pensjonsordning som tilfredsstiller disse kravene.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2023	2022
Levplågt revisjon	783 125	641 811
Andre attestasjons tjenester	113 125	32 813
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	31 250	0
Annen bistand knyttet til revisjon	57 500	0
<b>Sum godtgjørelse til revisor</b>	<b>985 000</b>	<b>674 624</b>

**Operasjonelle leieavtaler**

Konsernet har inngått leieavtale knyttet til forretningslokaler og en firmabil med varighet frem til september 2028. Årlig leiekostnad er kr 1 204 636

**Note 20 Andre kostnader**

	2023	2022
Løns- og personalkostnader	24 775 139	16 987 837
Fremmede tjenester	11 719 617	8 233 913
Andre drift-, salgs- og markedsføringskostnader	13 048 713	4 871 325
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>49 541 469</b>	<b>30 093 076</b>

**Note 21 Avgitte gjenforsikringspremier**

Etter innskuddspensjonsloven § 2-4, skal en slik innskuddspensjon inneholde en forsikring om innskuddsfratak. Denne forsikringen innebærer at forsikringselskapet fortsetter å innbetale de avtalte pensjonsinnskudd dersom den forsikrede blir ufør. Siden Duvi ikke har konseksjon for å drive med den type forsikring, formidles risikoпродукter under agentavtale med Zurich EuroLife.

**Note 22 Transaksjoner med nærstående parter**

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 19, og mellomværende med konsernselskaper er omtalt note 10. Transaksjonene består av leie av tjenester.

Selskapet har leid bistand fra advokatselskapet BAHR i forbindelse med rådgivning rundt ny konseksjon. Styreleder i Duvi AS har en ledende stilling i BAHR.

**Selskapets transaksjoner med nærstående parter:**

	2023	2022
a) Salg av varer og tjenester		
Salg av tjenester		
Datterselskap	3 701 561	1 200 000
b) Kjøp av varer og tjenester		
Kjøp av tjenester		
Datterselskap	4 430 336	4 104 000
Juridiske tjenester (BAHR)	2 865 375	2 090 721

**Note 23 Kapitalavkastning**

Duvi porteføljene er vist nedenfor. I oppstillingen under fremgår brutto avkastning på porteføljene. For Duvi Langsiktig og Duvi Kortsiktig er beregningene gjort i Bloomberg, mens for de øvrige porteføljene er det benyttet de respektive fonds underliggende NAV'er gjennom 2023.

Investeringsvalgportefølje	Årlig avkastning (brutto)
Duvi Langsiktig	19,5 %
Duvi Kortsiktig	12,8 %
Sederberg & Partners RP 6	21,5 %
Sederberg & Partners RP 5	19,6 %
Sederberg & Partners RP 4	16,2 %
Sederberg & Partners RP 3	13,6 %
Sederberg & Partners RP 2	11,8 %
Sederberg & Partners RP 1	8,9 %



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

Document ID:  
1CB83A6038E14592BD734801C896FF06

Note 24 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

	Antall	Pålydende	Bokført	Bokført
A-aksjer	48 940 084	0.02	978 802	978 802
B-aksjer	2 727 269	0.02	54 545	54 545
C-aksjer	1 336 600	0.02	26 732	26 732
C1-aksjer	8 000 000	0.02	160 000	160 000
C2-aksjer	2 000 000	0.02	40 000	40 000
C3-aksjer	3 010 000	0.02	60 200	60 200
C4-aksjer	1 000 000	0.02	20 000	20 000
C5-aksjer	1 005 000	0.02	20 100	20 100
C6-aksjer	1 600 000	0.02	32 000	32 000
C7-aksjer	2 600 000	0.02	52 000	52 000
<b>Sum</b>	<b>72 218 953</b>		<b>1 444 379</b>	<b>1 444 379</b>

C7 aksjene er ikke registrert per 31.12.2023, og er ikke inkludert i balanseført aksjekapital i årsregnskapet. Disse ble registrert i januar 2024. C7-aksjene utgjør NOK 52 000 i aksjekapital.

Aksjonær	Aksjeklasse A	Aksjeklasse B	Andet stemmeberettigede aksjer	Aksjeklasse C	Aksjeklasse C1	Aksjeklasse C2	Aksjeklasse C3	Aksjeklasse C4	Aksjeklasse C5	Aksjeklasse C6	Aksjeklasse C7	Aksjeklasse C	Totalum	Total andel
KLAVNESS MARINE FINANCE AS	7 331 504	909 090	15.96 %			290 000	1 000 000				1 000 000	5 260 000	13 500 594	18.66 %
SECTOR ASSET MANAGEMENT AS	8 021 695	909 090	17.29 %	1 336 600			400 000					1 736 600	10 667 385	14.77 %
YOUPULUS HOLDING AG	8 333 333		16.13 %									-	8 333 333	11.54 %
IRAM INVEST AS	4 073 309	55 909	7.98 %		2 000 000	500 000	300 000	100 000		400 000	800 000	4 100 000	8 229 218	11.38 %
PRIEREN AS	2 148 456	298 092	4.73 %		1 417 000	400 000						3 017 000	5 481 548	7.58 %
SONGA INVESTMENTS AS	3 738 094	236 364	7.89 %			140 000	400 000			400 000	400 000	1 340 000	5 314 458	7.36 %
ASKELADDEN HOLDING AS	2 712 989	181 818	5.60 %			200 000						200 000	3 094 807	4.29 %
REBELLIO AS	2 175 000		4.21 %									500 000	2 675 000	3.70 %
ALBATROSS INVESTMENT AS	598 576		1.20 %									1 400 000	2 053 121	2.84 %
HØGSET HOLDING AS	658 882	54 545	1.27 %		1 000 000	500 000						1 000 000	1 659 882	2.29 %
EXCEL AUSTRALASIA PTY LTD	1 111 725		2.15 %									-	1 111 725	1.54 %
TUCAN HOLDING AS	999 999		1.94 %									-	999 999	1.38 %
AS TRYM	700 000		1.35 %									-	700 000	0.97 %
SYNEOD AS	547 812		1.06 %		125 000							125 000	672 812	0.93 %
MARTHEA K. HVIDE			0.00 %		600 000							600 000	600 000	0.83 %
ASE INVEST AS	557 596		1.08 %									-	557 596	0.77 %
SEIDEL INVEST AS	447 055	63 636	0.99 %									-	510 691	0.71 %
AMBRUSIA AS	500 000		0.99 %									-	500 000	0.68 %
KEIRSTINGEN HOLDING AS	222 222		0.43 %		200 000							200 000	422 222	0.58 %
VASCOMA INVEST AS	222 222		0.43 %				200 000					200 000	422 222	0.58 %
PETER DYBVAD-ROLL			0.00 %		400 000							400 000	400 000	0.55 %
ERGO FINANS AS	400 000		0.77 %									-	400 000	0.55 %
KONVEGENS INVEST AS	364 549		0.71 %									-	364 549	0.50 %
MOLLEGATEN HOLDING AS	364 549		0.71 %									-	364 549	0.50 %
ALDEN FORVALTNING AS	362 352		0.70 %									-	362 352	0.50 %
TODDY INVEST AS	303 579		0.59 %		8 000							8 000	311 579	0.43 %
STETINN AS	285 533		0.56 %									-	285 533	0.40 %
JIMHA INVEST AS	270 818		0.52 %									-	270 818	0.37 %
AQUILA OG SIRIUS AS	222 222		0.43 %									-	222 222	0.31 %
OSKAR INVESTMENTS AS			0.00 %						200 000			200 000	200 000	0.28 %
ELEMENTET AS	125 000	7 000	0.26 %									-	132 000	0.18 %
GENZI CONSULTING AS	103 333		0.20 %									-	103 333	0.14 %
JOHAN HVIDE			0.00 %		100 000							100 000	100 000	0.14 %
C.E.B. INVEST AS	100 000		0.19 %									-	100 000	0.14 %
NORA M. K. HVIDE			0.00 %		100 000							100 000	100 000	0.14 %
HEIMDAL CHOKOLADE AS	60 100		0.12 %		10 000		10 000					20 000	80 100	0.11 %
TROND MELHEIM	65 000		0.13 %									-	65 000	0.09 %
TERJE RONNINGEN	64 400		0.12 %									-	64 400	0.09 %
SANJEEVAN SVRAJAH	60 000		0.12 %									-	60 000	0.08 %
LEISTEIN AS	55 560		0.11 %									-	55 560	0.08 %
OLIVE MD	52 760		0.10 %									-	52 760	0.07 %
FIRST ACCOUNTING AS	50 000		0.10 %									-	50 000	0.07 %
RYGA INVEST AS	47 369		0.09 %									-	47 369	0.07 %
SIGBJØRN RONNING	44 400		0.09 %									-	44 400	0.06 %
KOLOG AS	40 000		0.08 %									-	40 000	0.06 %
T SÆTHE INVEST AS			0.00 %		40 000							40 000	40 000	0.06 %
MELLYBE KOMMUNIKASJON AS	32 960	2 725	0.07 %									-	35 685	0.05 %
ROOBAN SVARAJAH	33 400		0.06 %									-	33 400	0.05 %
KRISTIAN BREVIK	33 333		0.06 %									-	33 333	0.05 %
CGI HOLDING AS	32 428		0.06 %									-	32 428	0.04 %
TORSTEIN SKRINDE	32 000		0.06 %									-	32 000	0.04 %
TATIAMA NJØEN	27 000		0.05 %							5 000		5 000	32 000	0.04 %
POSTVEDT AS	22 500		0.04 %									-	22 500	0.03 %
PER ARNE CLAUSSEN	22 400		0.04 %									-	22 400	0.03 %
JAN ARNOLD MEYER HUNDERI	21 428		0.04 %									-	21 428	0.03 %
SVANGEN AS	20 000		0.04 %									-	20 000	0.03 %
5885 INVEST AS	18 182		0.04 %									-	18 182	0.03 %
TRAFIKKSKOLEN DRIVER AS	16 000		0.03 %									-	16 000	0.02 %
ERIK OLAV SLETTOM	15 000		0.03 %									-	15 000	0.02 %
GRD MERETE BRÆKKEN	3 334	9 000	0.02 %									-	12 334	0.02 %
MGE INVEST AS	10 000		0.02 %									-	10 000	0.01 %
FORSKRINGSBUSET AS	10 000		0.02 %									-	10 000	0.01 %
OVE KRISTOFFERSEN	9 009		0.02 %									-	9 009	0.01 %
FRATERNO AS	8 296		0.02 %									-	8 296	0.01 %
AASE WITTELAND KROHNSTAD	5 555		0.01 %									-	5 555	0.01 %
TOBIAS SIMONNES	5 000		0.01 %									-	5 000	0.01 %
VILDALAS	4 762		0.01 %									-	4 762	0.01 %
BJØRN BRODAL	4 467		0.01 %									-	4 467	0.01 %
MAGNUS FÆSTE SLETTOM	4 000		0.01 %									-	4 000	0.01 %
MARI STEENSLAND ERDAL	3 000		0.01 %									-	3 000	0.00 %
PATRIK GODSKE	2 223		0.00 %									-	2 223	0.00 %
RAKVAG INVEST AS	2 000		0.00 %									-	2 000	0.00 %
KINE LUND	1 667		0.00 %									-	1 667	0.00 %
LENA ELLEN FRØYLAND LARSSON	1 112		0.00 %									-	1 112	0.00 %
MAYLEN INGERØD STEEN	1 000		0.00 %									-	1 000	0.00 %
WISKE DALMER-FOLLESDAL	100		0.00 %									-	100	0.00 %
<b>Totalsum</b>	<b>48 940 084</b>	<b>2 727 269</b>	<b>100 %</b>	<b>1 336 600</b>	<b>8 000 000</b>	<b>2 000 000</b>	<b>3 010 000</b>	<b>1 000 000</b>	<b>1 005 000</b>	<b>1 600 000</b>	<b>2 600 000</b>	<b>20 551 600</b>	<b>72 218 953</b>	<b>100.00 %</b>



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

Document ID: 1CB83A6038E14592BD734801C896FF06

**Note 25 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger**

	2023	2022
Kundefordringer	41 574 495	20 396 941
Kunder med negativ saldo	35 785 010	40 194 406
Kundefordringer på selskap i samme konsern	-	-
Justering for fakturerte beløp som enda ikke er inntatt i pensjonskapitalen	-63 434 794	-49 684 905
<b>Sum</b>	<b>13 924 711</b>	<b>10 906 442</b>

**Note 26 Effekt av nye og endrede standarder som er tatt i bruk i 2023**

Aktivklasse	Opprinnelig målekategori under IAS 39	Ny målekategori under IFRS 9	Endring i bokført verdi fra IAS 39 til IFRS 9
Aksjer og andeler	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over resultat	0
Rentebærende verdipapirer (rentefond og pengemarkedsfond)	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over resultat	0
Andre finansielle eiendeler	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over resultat	0
Kasse, bank	Amortisert kost	Amortisert kost	0

**Note 27 Hendelser etter balansedagen**

Duvi AS fikk 01.02.2024 registrert to nye konsesjoner hos Finanstilsynet i Norge; "Forvaltningselskap for verdipapirfond" og "Forvalter (nominee) i norske eierregistre".



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

Document ID:  
1CB83A6038E14592BD734801C896FF06