

Duvi Konsern

Kontantstrømoppstilling

	2023	2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-35 480 170	-29 745 087
Avskrivinger	111 945	236 721
Nedskrivning/reversering anleggsmidler	17 662 268	12 132 139
Endring i kundefordringer	-1 985 651	5 153 815
Endring i leverandørgjeld	-3 157 358	1 384 522
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-5 434 827	-3 946 788
Netto kontantstrøm fra operasjonell aktiviteter	-28 283 793	-14 784 679
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-54 218	-341 305
Utbetalinger ved investering i andre selskaper		-809 997
Utbetalinger ved investering i immaterielle eiendeler	-17 662 268	-12 132 145
Utbetalinger på lånefordring konsern (korts./langs.)	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-17 716 486	-13 283 447
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av egenkapital	66 710 996	47 732 647
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	66 710 996	47 732 647
Netto kontantstrøm for perioden	20 710 716	19 664 521
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	86 680 097	67 015 577
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	107 390 814	86 680 097
Denne består av:		
Bankinnskudd m.v.	107 390 814	86 632 292
Oppstilling over endringer i egenkapital		

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Sum
Egenkapital 01.01.	1 124 659	84 735 153	-5 570	10 000 004	95 854 246
Korrigert feil tidligere år		-1 086 193			-1 086 193
Korrigert IB	1 124 659	83 648 960	-5 570	10 000 004	94 768 053
Registrering kapitalinnskudd fra 2022	36 667	9 963 337		-10 000 004	-
Kapitalinnskudd/Gjelskonvertering					0
Omklassifisering					0
Årets resultat			-35 480 171	0	-35 480 171
Kapitalinnskudd	231 053	66 479 943	0	13 000 000	79 710 996
Overføringer		-35 485 741	35 485 741		
Egenkapital 31.12.	1 392 379	124 606 499	0	13 000 000	138 998 879



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

Document ID:
006A7EFB3FA74F2CBA46C0EFF5B31F06

Duvi Konsern

Noter

Note 1 Investeringer

Investeringer i aksjer:	Eier-/ stemmeandel	Kostpris	Balansført verdi
Pensjonskontoregisten AS	1 %	60 000	60 000
Huddeslock	22 %	820 497	820 497
Ansvarelig Jan Huddeslock			661 902

Note 2 Anlegg og utstyr

	Kontormaskiner
Anskaffelseskost 01.01,	1 279 617
Tilgang	54 218
Anskaffelseskost pr. 31.12.2023	1 333 835
Av- og nedskrivninger 01.01.	-846 613
Årets ordinære avskrivninger	-59 735
Av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	-906 348
Bokført verdi 01.01.	433 003
Tilgang i året	54 218
Årets avskrivninger	-89 735
Bokført verdi 31.12.2023	387 517

Forventet økonomisk levetid

5 år

Immaterielle eiendeler	Kjøpt teknologi	Utviklet teknologi	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.2023	16 656 257	44 830 902	61 487 159
Tilgang kjøpte anleggsmidler	-	17 662 268	17 662 268
Anskaffelseskost pr. 31.12.2023	16 656 257	62 493 170	79 149 427
Av- og nedskrivninger pr. 01.01.2023	16 656 257	44 830 903	61 487 160
Årets ordinære avskrivninger	-	17 662 268	17 662 268
Av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	16 656 257	62 493 171	79 149 428
Bokført verdi 01.01.2023	0	0	0
Tilgang i året	-	17 662 268	17 662 268
Årets avskrivning og nedskrivning	-	17 662 268	17 662 268
Bokført verdi 31.12.2023	0	0	0

Immaterielle eiendeler

Aktiverte immaterielle eiendeler var nedskrevet til kr 0,- i regnskapet per 31.12.22 på grunn av usikkerhet til størrelse av fremtidig innføring knyttet til postene. Denne praksisen (kostnadsføring fremfor aktivering) har fortsatt i 2023.

Note 3 Beskrivelse av pensjonsordningene

Duvi AS (tidligere Pensjon Pluss 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 rene sparingordninger formidler selskapet innskuddsfinansiering i samsvar med kravene i lov om innskuddspensjon § 2-4. Selskapet formidler risikoforsikring fra Zurich Eurofile. Selskapet tilbyr kun innskuddsbaserte ordninger til sine kunder, og samtlige kunder har pensjonsordning som er en innskuddsbasert ordning med investeringsvalg.

Pensjonsytelser som utbetales i hht. til forsikringskontraktene er alderspensjon i hht. lov om folketrygd, kapital 19 Alderspensjon. Utbetaling skjer tidligst ved fylte 62 år.

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

	2023	2022
Antall bedrifter:	6 944	6 044
Samlet antall rettighetshavere i bedriftene:	96 982	72 125
Totalt antall pensjonsrettigheter:	116 618	103 795
- hvorav rettighetshavere OTP-avtale	96 982	72 125
- hvorav rettighetshavere med Egen Pensjonskonto eller Pensjonskapitalbevis	19 636	31 670
- hvorav utleide utleieforsikring, via avgivende selskaper	202	194
- hvorav pensjonister under utbetaling	363	247
Arbeidstakeres tilskudd til pensjonsordningene:	0	0

Note 4 Investerte kundemidler

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

	2023	2022
<i>Plassering i aksjefond</i>		
Danske Invest Index Global AC	153 916 289	438 353 858
Danske Invest Global Indeks NOKX	403 372 837	475 547 186
Invento	40 405 091	40 405 091
Søderberg & Partners RP	1 704 512 498	1 078 655 323
Handelsbanken Emerging Market Index	351 153 728	180 685 758
Handelsbanken Global SMB Index	1 289 885	1 289 885
KLP AksjeGlobal Flerfaktor S	568 490 942	519 957 437
KLP AksjeGlobal Indeks Valutakorret S-500	504 627 563	387 497 737
KLP AksjeGlobal Flerfaktor Valutakorret S	433 912 324	433 912 324
KLP AksjeGlobal Indeks S-500	661 322 021	661 322 021
Sum verdi i aksjefond	4 808 308 199	3 124 392 436
<i>Plassering i obligasjonsfond</i>		
Danske Invest Norsk Kort Obligasjon		296 982 191
KLP Kort Stat S-250	285 812 060	296 156 486
Danske Invest Norsk Obligasjon Inst C	310 605 794	
Danske Invest Norsk Livdelt Institusjon A	16 099 451	
Arctic Return Class I	213 807 672	
Arctic Nordic Investment Grade Class B	3 787 049	
Kontant deposit	21 780 659	
Sum verdi i obligasjonsfond	851 949 675	595 138 677
Plassering av egne midler i fond (pga minstekjøp)	120	120
Sum investeringer	5 760 257 995	3 719 531 234

Plasseringene er vurdert til markedsverdi per 31.12.

Likviditets- og kreditt risiko:

Duvi betyr i dag et stort distributørnett. Et stort antall personer kan derfor i stor grad påvirke hvor mye kapital som skal være investert i hver strategi. For å balansere kundekonsentrasjon med likviditet skal investeringer kun gjøres i fond med betydelig grad av likviditet. Kontraktene stipulerer en måneds oppsigelsesfrist og likviditeten i de underliggende fondene må kunne tilfredsstille at posisjonene kan likvideres innen en korresponderende tidsfrist. Duvi skal kontrollere at de underliggende fondene med rimelighet skal kunne likvidere Duvis andel av porteføljen innen den tidsfrist Duvi kan gi den underliggende forvalter.

Markedsrisiko:

Strategiens avkastningsutvikling er avhengig av markedsutviklinger for de forskjellige eksponeringene de forskjellige stregiene 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 Duvis egne porteføljer kontrollerer COO/Risikostyringsansvarlig jevnlig at porteføljens sammensetning er i samsvar med de overordnede retningslinjene for kapitalforvaltningen av innskuddsmidlene. Dette innebærer formuellig diversifiserte strategier og kun bruk av de aktive klasser styret har bestemt. For eksterne porteføljer vil Duvi kontrollere at strategiene og deres innhold innrettes formuellig grad av diversifisering. Her kan vi ikke sette strengere krav enn til strategiene er minst på par med det andre leverandører tilbyr vedrørende diversifisering og risikospesning. 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 Bundne bankinnskudd.



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

Document ID:
006A7EFB3FA74F2CBA46C0EFF5B31F06

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		
- Plasseringer i aksjefond	4 908 308 189	3 124 392 436
- Plasseringer i obligasjonsfond	851 948 675	595 138 678
- Ikke plasserte midler pr. 31.12.23	262 178 755	144 436 207
Sum finansielle instrumenter målt til virkelig verdi	6 022 436 629	3 863 967 321

Note 6 Forsikringsforpliktelser

Type forsikringsforpliktelser og fordeling på hovedbransjer og delbransjer:

Pensjonskapital:	2023	2022
Hovedbransjer:		
Kollektiv rente- og pensjonsforsikring	6 022 436 629	3 863 967 322
Delbransjer:		
Innskuddsbaserte pensjonsordninger (inklusive pensjonskapitalbevis) med investeringsvalg	6 022 436 629	3 863 967 322

Note 7 Endringer i forsikringsforpliktelser

Forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsporteføje

Pensjonskapital	2023	2022
Inngående balanse	3 863 967 321	2 581 087 089
Tilflyttede midler og sparing	1 837 022 255	1 706 648 478
Proffytts midler	-536 102 890	-337 064 843
Verdiendring realisert	376 395 387	58 007 976
Verdiendring	421 031 139	-285 951 297
Pensjonsutbetalinger	-11 186 292	-7 922 226
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	2 985 156 639	1 133 119 086
Innskuddsfondet/Premiereserve	6 548 349	4 558 776
Fakturert ikke innbetalte sparemidler som ikke inngår i forpliktelsen	63 434 794	49 684 905
Tilbakeføring av foranrets fakturert ikke innbetalte sparebeleg	-49 684 905	39 785 010
Midler under frflytting	39 785 010	40 486 473
Tilflyttede midler til behandling	57 438 920	29 398 224
Andre balanseførte endringer	-42 209 500	24 752 787
Utgående balanse	6 022 436 629	3 863 967 321

Note 8 Flytting av pensjonsordninger

Mottatte midler:

	2023	2022
Pensjonsbeholdning:		
- Bedriftsavtaler	Antall: 308	Beløp: 197 113 002
- Egen Pensjonskonto	28 561	742 450 031
- Pensjonskapitalbevis	127	34 556 333
	974 119 366	905 703 224

Innskuddsfond:

0 0

Avgitte midler:

Pensjonsbeholdning:		
- Bedriftsavtaler	281	282 556 548
- Egen Pensjonskonto	6 221	282 962 889
- Pensjonskapitalbevis	74	12 563 453
	538 102 890	337 064 843

Note 9 Kapitaldekningskrav

		31.12.2023	31.12.2022
Sum eiendeler		6 179 396 418	3 876 156 266
Sum eiendeler		6 179 396 418	3 876 156 266
Kapitalkrav basert på eiendeler	Faktor 2%	123 587 928	79 523 125
Styreselskap svangingsrisiko	10%	12 358 793	7 952 313
Sum kapitalkrav		135 946 721	87 475 438

Klasse C tre midler/kontanter

138 998 879

Ansvarlig kapital

95 854 246

Sum

138 998 879

Kapitaldekning i % av kapitalkrav

102 % 110 %

Note 10 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Bundne bankinnskudd	2023	2022
Tilflyttede, ikke-plasserte kundemidler	Se spesifisering	262 178 755
Sikringsmidler		3 144 113
Sum bundne bankinnskudd	265 322 867	146 146 477

Tilflyttede, ikke-plasserte kundemidler:

Realisert for utbetaling	35 785 009	40 194 406
Innskuddsfond - ikke plassert	33 041 964	30 553 272
Fakturerte, ikke innbetalte sparebeleg	63 434 794	
Ikke plasserte midler - kontantbeholdning	129 916 987	73 688 529
	262 178 755	144 436 207

Note 11 Egenkapital

Arets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Sum
Egenkapital 01.01.	1 124 659	84 735 153	-5 570	10 000 004	96 854 246
Korrigert for tidligere år		-1 086 193			-1 086 193
Korrigert IB	1 124 659	83 648 960	-5 570	10 000 004	94 768 053
Registrering kapitalinnskudd fra 2022	36 667	9 963 337		-10 000 004	
Arets resultat			-35 480 170	0	-35 480 170
Kapitalinnskudd	231 053	66 479 943	0	13 000 000	79 710 996
Overføringer		-35 485 740	35 485 740		
Egenkapital 31.12.	1 392 379	124 606 500	0	13 000 000	138 998 879

Note 12 Egenkapital og fortsatt drift

Styret mener grunnlaget for fortsatt drift er tilstede og at årsregnskapet kan avlegges basert på forutsetning om fortsatt drift. Finanstilsynet gir tillatelse til omanning fra innskuddspensjonsforetak eller finansforetaksloven til forvaltningselskap for verdipapirfond eller verdipapirfondskorv. Finanstilsynet gir Duvi AS tillatelse til å etablere Verdipapirfondet Duvi Langsiktig og Verdipapirfondet Kortsiktig. Nye kapitalkravet tilsvarende 25% av foranrets faste kostnader som representerer en betydelig reduksjon fra kapitalkravet under forrige konsesjon. Selskapet har hatt en betydelig vekst i AUM gjennom 2023 og innsat aksjonærer som solde. I 2023, har YOLUPUS HOLDING AS investert MNOK 50 i Duvi 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:
006A7EFB3FA74F2CBA46C0EFF5B31F06

Note 13 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel	2023	2022
Midlertidige forskjeller		
Væge driftsmidler	-28 959 348	-21 964 826
Aksjer og andre finansielle instrumenter		0
Kunnsforringer	-836 000	-3 830 000
Netto midlertidige forskjeller	-29 829 348	-25 794 826
Lindeskudd til fremføring	-240 123 111	-210 387 009
Grunnlag for utsatt skattefordel	-269 952 459	-236 181 836
Utsatt skattefordel	-67 488 115	-55 240 700
Herav ikke balansert/utsatt skattefordel	67 488 115	55 240 700
Utsatt skattefordel i balansen	0	0

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	-35 480 170	-29 745 087
Permanente forskjeller	1 709 546	16 286
Grunnlag for årets skattekostnad	-33 770 624	-29 728 801
Inntektføring ifm overgangsregel	0	0
Endring i midlertidige resultatforskjeller	-4 034 522	-7 373 456
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-37 805 146	-37 102 256
+/- Modtatt/avutt kompensasjon	0	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	-37 805 146	-37 102 256

Fordeling av skattekostnaden	2023	2022
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
For mve. for lite avsatt i fjor	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
Skattekostnad	0	0

Avstemning av årets skattekostnad	2023	2022
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-35 480 170	-29 745 086
Beregnet skatt	-8 870 043	-7 436 272
Skattekostnad i resultatregnskapet	-	-
Differanse	-8 870 043	-7 436 272

Differansen består av følgende:		
25% av permanente forskjeller	427 387	4 072
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Endring i ikke balansert/utsatt skattefordel	8 442 656	7 432 200
Sum forklart differanse	8 870 043	7 436 272

Betalbar skatt i balansen	2023	2022
Betalbar skatt i skattekostnaden	0	0
Betalbar skatt i balansen	0	0

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

Note 14 Bankinnskudd

Innettående midler på skattekonto (bundne midler) er på kr. 3.144.113.

Note 15 Andre fordringer

	2023	2022
Kapitalforhøyelse, ikke innbetalt:	13 000 000	
Til gode provisjoner/fondsforv.	4 819 428	437 765
Til gode forskuttet innskuddsfrikaspremie	5 664 419	2 816 115
Lån til selskap i samme konsern	-	-
Andre fordringer	861 529	1 046 289
Sum Andre fordringer	24 345 377	4 300 169

Note 16 Andre forpliktelser

	2023	2022
Leverandørgjeld	6 511 465	4 236 267
Skyldig offentliggjorte avgifter	3 899 920	2 470 963
Andre forpliktelser	551 704	319 075
Sum Andre forpliktelser	10 963 089	7 023 305

Note 17 Andre inntekter

	2023	2022
Foncsforvaltning	45 723 642	28 077 187
Administrasjonsgebyr	24 568 383	15 683 267
Annens inntekt	3 919 636	2 797 466
Sum andre inntekter	74 201 661	46 557 910



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

Document ID:
006A7EFB3FA74F2CBA46C0EFF5B31F06

Note 18 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2023	2022
Lønninger	28 266 837	22 830 133
Arbeidsgeveravgift	6 240 058	3 371 817
Pensjonskostnader	1 503 917	1 453 987
Andre utgifter	1 385 066	445 220
Sum	37 769 879	28 101 157

Duvi AS har sysselsatt 43,7 årsverk i regnskapsåret.

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

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

Obligatorisk tjenestepensjon

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

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2023	2022
Løvpålagt revisjon	899 528	701 811
Andre attestasjons tjenester	113 125	32 813
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	31 250	0
Annens bistand knyttet til revisjon	57 500	0
Sum godtgjørelse til revisor	1 101 403	734 624

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 19 Andre kostnader

	2023	2022
Lønns- og personalkostnader	28 971 691	19 239 659
Fremmede tjenester	22 217 305	16 857 369
Andre drifts, salgs- og markedsføringskostnader	4 353 636	9 585 117
Sum andre driftskostnader	55 542 531	45 682 145

Note 20 Avgitte gjenforsikringspremier

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

Note 21 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	12,6 %
Sæderberg & Partners RP 6	21,5 %
Sæderberg & Partners RP 5	19,6 %
Sæderberg & Partners RP 4	16,2 %
Sæderberg & Partners RP 3	13,6 %
Sæderberg & Partners RP 2	11,8 %
Sæderberg & 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:
006A7EFB3FA74F2CBA46C0EFF5B31F06

Note 22 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
Sum	72 218 953		1 444 379	1 444 379

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	Andel			Aksjeklasse C	Aksjeklasse C1	Aksjeklasse C2	Aksjeklasse C3	Aksjeklasse C4	Aksjeklasse C5	Aksjeklasse C6	Aksjeklasse C7	Aksjeklasse C	Totalsum	Total andel
	Aksjeklasse A	Aksjeklasse B	stemmeberettigede aksjer											
KLAVNESSESS MARINE FINANCE AS	7 331 504	908 090	15.95 %		2 000 000	200 000	1 000 000				1 000 000	5 260 000	13 500 594	18.69 %
SECTOR ASSET MANAGEMENT AS	8 021 695	906 090	17.29 %	1 336 600				400 000				1 736 600	10 867 385	14.77 %
YOPLUS HOLDING AG	8 333 333		16.13 %									-	8 333 333	11.54 %
HVAM INVEST AS	4 073 309	55 909	7.99 %		2 000 000	500 000	300 000	100 000		400 000	800 000	4 100 000	8 229 218	11.39 %
FREREN AS	2 146 456	298 692	4.73 %		1 417 000	400 000				800 000	400 000	3 017 000	5 461 548	7.56 %
SONGA INVESTMENTS AS	3 738 094	236 364	7.69 %			140 000	400 000			400 000	400 000	1 340 000	5 114 458	7.39 %
ASKELADDEN HOLDING AS	2 712 989	181 818	5.60 %			200 000						200 000	3 094 807	4.29 %
REBELLO AS	2 175 000		4.21 %				200 000	300 000				500 000	2 675 000	3.70 %
ALBATROSS INVESTMENT AS	588 576	54 545	1.26 %			500 000		500 000				1 400 000	2 533 121	3.51 %
HOSSET HOLDING AS	656 882		1.27 %		1 000 000			400 000				1 360 000	1 656 882	2.29 %
FXCFI 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 %
SYNECO AS	547 812		1.06 %			125 000					125 000	672 812	933 624	1.29 %
MARTEA K. HVIDE			0.00 %		600 000							600 000	800 000	1.11 %
ASE INVEST AS	557 596		1.08 %									-	557 596	0.77 %
SEIDEL INVEST AS	447 055	63 636	0.99 %									-	510 691	0.71 %
AMBROSIA AS	500 000		0.97 %									-	500 000	0.69 %
KERSTINSIN HOLDING AS	222 222		0.43 %		200 000						200 000	422 222	574 444	0.79 %
VASCONIA 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	364 545		0.71 %									-	364 545	0.50 %
MOLLEGATEN HOLDING AS	364 545		0.71 %									-	364 545	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 %
STEINN AS	285 533		0.55 %									-	285 533	0.40 %
JMHA INVEST AS	270 816		0.52 %									-	270 816	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	0.25 %									-	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 RØNNINGEN	64 400		0.12 %									-	64 400	0.09 %
SANJEEVAN SIVRAJAH	60 000		0.12 %									-	60 000	0.08 %
LEISTEN AS	55 960		0.11 %									-	55 960	0.08 %
OLVEMO	52 760		0.10 %									-	52 760	0.07 %
FIRST ACCOUNTING AS	50 000		0.10 %									-	50 000	0.07 %
RYGA INVEST AS	47 368		0.09 %									-	47 368	0.07 %
SIGBJØRN RØNNING	44 400		0.09 %									-	44 400	0.06 %
KOLOG AS	40 000		0.08 %									-	40 000	0.06 %
T SÆTRE INVEST AS			0.00 %		40 000							40 000	40 000	0.06 %
MELLBYE KOMMUNIKASJON AS	32 600	2 725	0.07 %									-	35 325	0.05 %
ROOBAN SIVARAJAH	33 400		0.06 %									-	33 400	0.05 %
KRISTIAN BREVIK	33 333		0.06 %									-	33 333	0.05 %
CGL HOLDING AS	32 428		0.06 %									-	32 428	0.04 %
TORSTEIN SKRINDE	32 000		0.06 %									-	32 000	0.04 %
TATIANA MJOEN	27 000		0.05 %						5 000			5 000	32 000	0.04 %
FØSTVEDT 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 %
S898 INVEST AS	18 182		0.04 %									-	18 182	0.03 %
TRAFIKKSOLEN DRIVER AS	16 000		0.03 %									-	16 000	0.02 %
ERIK OLAV SLETTOM	15 000		0.03 %									-	15 000	0.02 %
GRO MERETE BRÆKKEN	3 334	9 000	0.02 %									-	12 334	0.02 %
KIBE INVEST AS	10 000		0.02 %									-	10 000	0.01 %
FORSKRINGSHUSET AS	10 000		0.02 %									-	10 000	0.01 %
DVE KRISTOFERSEN	9 000		0.02 %									-	9 000	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 %
VILDAL AS	4 762		0.01 %									-	4 762	0.01 %
BJØRN BRØDAL	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 %
RAKVAC 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 %
WIBRE DALMER FOLLESDAL	100		0.00 %									-	100	0.00 %
Totalsum	48 940 084	2 727 269	100 %	1 336 600	8 000 000	2 000 000	3 010 000	1 000 000	1 005 000	1 600 000	2 600 000	20 551 600	72 218 953	100.00 %



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

Document ID: 006A7EFB3FA74F2CBA46C0E5F5B31F06