



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 919 781 890  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: NRP MARITIME ASSET MANAGEMENT AS  
Forretningsadresse: Haakon VII's gate 1  
0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Elin Wik Bentsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.03.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 10.07.2024



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekter	2	12 738 146	6 740 351
<b>Sum inntekter</b>		<b>12 738 146</b>	<b>6 740 351</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	3	5 978 334	4 417 556
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	375 000	562 500
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4		
Annen driftskostnad	3	4 516 230	1 694 315
<b>Sum kostnader</b>		<b>10 869 564</b>	<b>6 674 370</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1 868 582</b>	<b>65 980</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		134 352	15 745
Annen finansinntekt			6 304
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>134 352</b>	<b>22 049</b>
Annen rentekostnad		3 481	5
Annen finanskostnad		571 811	77 965
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>575 292</b>	<b>77 970</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-440 941</b>	<b>-55 921</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>1 427 642</b>	<b>10 059</b>
Skattekostnad på resultat	5	381 999	2 862
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>1 045 643</b>	<b>7 197</b>
<b>Årsresultat</b>	6	<b>1 045 643</b>	<b>7 197</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>1 045 643</b>	<b>7 197</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>1 045 643</b>	<b>7 197</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ordinært utbytte		1 035 298	
Overført til annen egenkapital		10 345	7 197
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>1 045 643</b>	<b>7 197</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utvikling	4		
Konsesjoner, patenter o.l.	4		
Utsatt skattefordel	5	144 683	161 972
Goodwill	4	187 500	562 500
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>332 183</b>	<b>724 472</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	7	131 926	361 249
Investeringer i aksjer og andeler		1 725 712	
Andre langsiktige fordringer		208 450	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 066 088</b>	<b>361 249</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 398 271</b>	<b>1 085 721</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		1 158 147	627 636
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 158 147</b>	<b>627 636</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd	8	7 232 901	5 548 904
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>7 232 901</b>	<b>5 548 904</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>8 391 048</b>	<b>6 176 540</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>10 789 319</b>	<b>7 262 260</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	9	2 352 950	2 222 200
Annen innskutt egenkapital		3 078 808	2 602 800
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>5 431 758</b>	<b>4 825 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		147 795	137 451
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>147 795</b>	<b>137 451</b>
<b>Sum egenkapital</b>	6	<b>5 579 553</b>	<b>4 962 451</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	5		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		7 526	33 470
Betalbar skatt	5	364 710	39 834
Skyldig offentlige avgifter		333 269	254 846
Utbytte		1 035 298	
Kortsiktig konserngjeld	10	233 802	72 462
Annen kortsiktig gjeld		3 235 161	1 899 198
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 209 766</b>	<b>2 299 810</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 209 766</b>	<b>2 299 810</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>10 789 319</b>	<b>7 262 260</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 521953

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 919 781 890  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: NRP MARITIME ASSET MANAGEMENT AS  
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 1  
0161 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

#### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Nei

#### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av  
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Elin Wik Bentsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.03.2023

#### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 29.06.2023



Organisasjonsnr: 919 781 890  
NRP MARITIME ASSET MANAGEMENT AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekter	2	12 738 146	6 740 351
<b>Sum inntekter</b>		<b>12 738 146</b>	<b>6 740 351</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	3	5 978 334	4 417 556
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	375 000	562 500
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4		
Annen driftskostnad	3	4 516 230	1 694 315
<b>Sum kostnader</b>		<b>10 869 564</b>	<b>6 674 370</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1 868 582</b>	<b>65 980</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		134 352	15 745
Annen finansinntekt			6 304
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>134 352</b>	<b>22 049</b>
Annen rentekostnad		3 481	5
Annen finanskostnad		571 811	77 965
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>575 292</b>	<b>77 970</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-440 941</b>	<b>-55 921</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på resultat	5	381 999	2 862
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>1 045 643</b>	<b>7 197</b>
<b>Årsresultat</b>	6	<b>1 045 643</b>	<b>7 197</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>1 045 643</b>	<b>7 197</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>1 045 643</b>	<b>7 197</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		1 035 298	
Overført til annen egenkapital		10 345	7 197
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>1 045 643</b>	<b>7 197</b>





Organisasjonsnr: 919 781 890  
NRP MARITIME ASSET MANAGEMENT AS

## BALANSE

Beløp i: NOK Note 2022 2021

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Utvikling	4		
Konsesjoner, patenter o.l.	4		
Utsatt skattefordel	5	144 683	161 972
Goodwill	4	187 500	562 500
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>332 183</b>	<b>724 472</b>

##### Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	7	131 926	361 249
Investeringer i aksjer og andeler		1 725 712	
Andre langsiktige fordringer		208 450	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 066 088</b>	<b>361 249</b>

<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 398 271</b>	<b>1 085 721</b>
--------------------------	--	------------------	------------------

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Andre kortsiktige fordringer		1 158 147	627 636
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 158 147</b>	<b>627 636</b>

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd	8	7 232 901	5 548 904
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>7 232 901</b>	<b>5 548 904</b>

<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>8 391 048</b>	<b>6 176 540</b>
-------------------------	--	------------------	------------------

<b>SUM EIENDELER</b>		<b>10 789 319</b>	<b>7 262 260</b>
----------------------	--	-------------------	------------------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	9	2 352 950	2 222 200
Annen innskutt egenkapital		3 078 808	2 602 800
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>5 431 758</b>	<b>4 825 000</b>

##### Opptjent egenkapital



Annen egenkapital		147 795	137 451
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>147 795</b>	<b>137 451</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>5 579 553</b>	<b>4 962 451</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	5		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		7 526	33 470
Betalbar skatt	5	364 710	39 834
Skyldig offentlige avgifter		333 269	254 846
Utbytte		1 035 298	
Kortsiktig konsemgjeld	10	233 802	72 462
Annen kortsiktig gjeld		3 235 161	1 899 198
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 209 766</b>	<b>2 299 810</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 209 766</b>	<b>2 299 810</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>10 789 319</b>	<b>7 262 260</b>



Organisasjonsnr: 919 781 890  
NRP MARITIME ASSET MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
3

Antall årsverk i regnskapsåret  
4.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

**Konsernregnskap**

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Til generalforsamlingen i NRP Maritime Asset Management AS

RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo  
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo  
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

[www.rsmnorge.no](http://www.rsmnorge.no)

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for NRP Maritime Asset Management AS som viser et overskudd på NOK 1 045 643. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/s er medlem av Dan norske Revisorforening.



Revisors beretning 2022 for NRP Maritime Asset Management AS

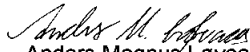
Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

*Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:  
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 8. mars 2023  
RSM Norge AS

  
Anders Magnus Løvaas  
Statsautorisert revisor



# Årsregnskap 2022

## NRP Maritime Asset Management AS

Årsberetning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrøm  
Noter

Org.nr.: 919 781 890



## NRP MARITIME ASSET MANAGEMENT AS

### STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2022

NRP Maritime Asset Management AS mottok den 19. oktober 2018 konsesjon som forvalter av alternative investeringsfond etter lov av 20. juni 2014 nr 28 om forvaltning av alternative investeringsfond. Selskapet mottok den 13. mars 2020 tillatelse til kunne yte tilleggstjenesten investeringsrådgivning.

Selskapets virksomhet er å forvalte alternative investeringsfond, samt tilknyttet virksomhet.

Selskapets forretningskontor er i Oslo.

Selskapets driftsinntekter for 2022 utgjør kr 12.738.146 mot kr 6.740.351 i 2021. Selskapets inntekter består av forvaltnings-provisjoner som avhenger av volum av forvaltet kapital.

Årets resultat etter skatt for 2022 ble et overskudd på kr 1.045.643 mot et overskudd på kr 7.197 i 2021. Årets resultat foreslås dekket på følgende måte:

Avsatt til utbytte	kr 1.035.298
Overført til annen egenkapital	<u>kr 10.345</u>
Sum disponeringer	<u>kr 1.045.643</u>

Likviditetsbeholdning ved utgangen av året på er kr 7.232.901. Egenkapitalen ved utgangen av 2022 er kr 5.579.553 (kr 4.962.451 i 2021) som tilsvarer 52 % (68 %) av totalkapitalen, og vurderes å være forsvarlig på grunnlag av selskapets virksomhet.

Fortsatt drift er lagt til grunn for utarbeidelsen av regnskapet for 2022.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte regnskapet og noter fyllestgjørende informasjon om selskapets stilling og resultat av driften.

Det er ikke inntrådt andre forhold som er av vesentlig betydning for bedømmelsen av selskapets stilling etter årsskiftet.

Etter styrets oppfatning er håndtering av risiko forsvarlig og finansiering tilfredsstillende. Selskapet er eksponert mot både forretningsmessig og operasjonell risiko (bl.a. risiko for feil). Usikkerhet rundt markedsutvikling er den viktigste forretningsmessige risikoen på lang sikt. Finansiell risiko, herunder eksponering mot kredittrisiko, likviditetsrisiko samt markedsrisiko på egen balanse, er ansett som meget liten. Selskapet har instruksjer, rutiner, kontroller og rapportering som adresserer relevante risikoer og gjennomfører tiltak for at risikoer holdes på et akseptabelt nivå.

Styret vurderer kapitalbehovet minst én gang årlig. Selskapet hadde per 31.12.2022 en netto ansvarlig kapital på kr 5.392.000, som i sin helhet er kjernekapital. Selskapets kapitalkrav etter Pilar 1 for 2023 vil være 25 % av fjorårets faste kostnader med kr 2.045.000. Selskapets overskudd av ansvarlig kapital etter Pilar 1 utgjør dermed kr 3.347.000.



Samfunnsansvar og bærekraft er viktig i NRP Maritime Asset Managements virksomhet. Selskapet har i løpet av 2022 økt sitt fokus på miljø, sosiale forhold og eierstyring (Environmental, Social & Governance - ESG), og det har blitt utviklet en policy med klare retningslinjer for hvordan selskapet skal implementere dette fokuset i den daglige virksomheten.

Pr. 31.12.2022 er det fire ansatte i selskapet, alle menn. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Det har vært minimalt med sykefravær, og ingen arbeidsulykker/-skader. Arbeidsmiljøet er godt. Etter styrets oppfatning forurenses ikke selskapets virksomhet det ytre miljø.

Det er tegnet styreansvarsforsikring som inkluderer alle styremedlemmer og daglig leder. Forsikringen dekker erstatning for økonomiske tap som følge av personlig lederansvar, herunder personlig ansvar for konsernets gjeld, som oppstår som følge av krav fremsatt av tredjemann.

8. mars 2023

I styret for NRP Maritime Asset Management AS

Ketil E. Bø  
Styrets leder

Nicolai Heidenreich  
Styremedlem/daglig leder

Ragnvald Risan  
Styremedlem



**NRP Maritime Asset Management AS**

**Resultatregnskap**

	Note	2022	2021
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>			
Salgsinntekter	2	12 738 146	6 740 351
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>12 738 146</b>	<b>6 740 351</b>
Lønnskostnad	3	5 978 334	4 417 556
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	375 000	562 500
Annen driftskostnad	3	4 516 230	1 694 315
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>10 869 564</b>	<b>6 674 370</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1 868 582</b>	<b>65 980</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		134 352	15 745
Annen finansinntekt		0	6 304
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>134 352</b>	<b>22 049</b>
Annen rentekostnad		3 481	5
Annen finanskostnad		571 811	77 965
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>575 292</b>	<b>77 970</b>
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-440 941</b>	<b>-55 921</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>1 427 642</b>	<b>10 059</b>
Skattekostnad på resultat	5	381 999	2 862
<b>Resultat</b>		<b>1 045 643</b>	<b>7 197</b>
<b>Årsresultat</b>	6	<b>1 045 643</b>	<b>7 197</b>
<b>Disponering av resultat</b>			
Ordinært utbytte		1 035 298	0
Overført til annen egenkapital		10 345	7 197
<b>Sum overføringer</b>		<b>1 045 643</b>	<b>7 197</b>



### NRP Maritime Asset Management AS

#### Balanse

	Note	2022	2021
<b>Eiendeler</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	5	144 683	161 972
Goodwill	4	187 500	562 500
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>332 183</b>	<b>724 472</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i datterselskap	7	131 926	361 249
Investeringer i aksjer og andeler		1 725 712	0
Andre langsiktige fordringer		208 450	0
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 066 088</b>	<b>361 249</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 398 271</b>	<b>1 085 721</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		1 158 147	627 636
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 158 147</b>	<b>627 636</b>
<b>Bankinnskudd o.l.</b>			
Bankinnskudd	8	7 232 901	5 548 904
<b>Sum bankinnskudd o.l.</b>		<b>7 232 901</b>	<b>5 548 904</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>8 391 048</b>	<b>6 176 540</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>10 789 319</b>	<b>7 262 260</b>




**NRP Maritime Asset Management AS**

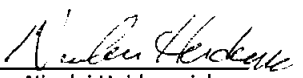
**Balanse**

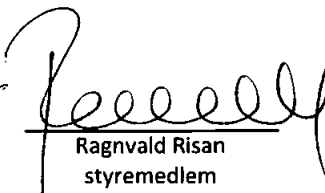
	Note	2022	2021
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	9	2 352 950	2 222 200
Overkurs		3 078 808	2 602 800
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>5 431 758</b>	<b>4 825 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		147 795	137 451
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>147 795</b>	<b>137 451</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>5 579 553</b>	<b>4 962 451</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		7 526	33 470
Leverandørgjeld til selskap i samme konsern	10	233 802	72 462
Betalbar skatt	5	364 710	39 834
Skyldig offentlige avgifter		333 269	254 846
Avsatt utbytte		1 035 298	0
Annen kortsiktig gjeld		3 235 161	1 899 198
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 209 766</b>	<b>2 299 810</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 209 766</b>	<b>2 299 810</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>10 789 319</b>	<b>7 262 260</b>

Oslo, 08.03.2023

Styret i NRP Maritime Asset Management AS

  
Ketil E. Bøe  
styreleder

  
Nicolai Heidenreich  
styremedlem/daglig leder

  
Ragnvald Risan  
styremedlem

**NRP Maritime Asset Management AS****Kontantstrømsanalyse**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
<b>Resultat før skattekostnad</b>	1 427 642	10 059
Ordinære avskrivninger	375 000	562 500
Periodens betalte skatt	-39 834	-102 868
Endring i kundefordringer	-	-
Endring i leverandørgjeld	135 396	-281 618
Endring andre tidsavgrensningsposter	675 424	-858 216
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>2 573 628</b>	<b>-670 143</b>
<b>Investeringsaktiviteter</b>		
Investering i finansielle instrumenter	-1 725 712	-
Salg finansielle instrumenter	229 323	-
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-1 496 389</b>	<b>-</b>
<b>Finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalt ny egenkapital	606 758	-
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>606 758</b>	<b>-</b>
<b>Likviditetsendring gjennom året</b>	<b>1 683 997</b>	<b>-670 143</b>
<b>Likviditetsbeholdning 01.01</b>	<b>5 548 904</b>	<b>6 219 047</b>
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>7 232 901</b>	<b>5 548 904</b>



## NRP Maritime Asset Management AS

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og Forskrift om årsregnskap m.m for verdipapirforetak av 1999. Selskapet ble stiftet 24.10.2017, med oppstart av drift fra 01.07.2018. Selskapet mottok sin konsesjon som forvalter av alternative investeringsfond 19.10.2018. Selskapet følger regnskapsreglene for øvrige foretak.

#### Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Kortsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom dette er lavere enn bokført verdi, og verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

#### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringer.

#### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

#### Pensjoner

Innskuddsplaner periodiseres etter sammenstillingsprinsippet. Årets innskudd til pensjonsordningen kostnadsføres.

#### Inntekter

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Dette skjer når tjenesten ytes, i takt med at arbeidet utføres. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

Selskapets inntekter knytter seg til ytelse av investeringstjenester og annen virksomhet som henger naturlig sammen med slik virksomhet.

#### Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.

#### Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner, for eksempel konsernbidrag, føres mot egenkapitalen.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.



## NRP Maritime Asset Management AS

### Note 2 Inntekter

Av selskapet samlede inntekter på kr. 12 738 146 er kr. 12 640 105 relatert til forvaltning og kr. 98 041 relatert til rådgivning.

### Note 3 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

#### Lønnskostnader

	2022	2021
Lønninger	4 681 038	3 463 836
Arbeidsgiveravgift	1 029 993	710 593
Pensjonskostnader	228 293	223 857
Andre ytelser	39 010	19 270
<b>Sum</b>	<b>5 978 334</b>	<b>4 417 556</b>

Selskapet har i 2022 sysselsatt gjennomsnittlig 3,3 årsverk.

#### Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har pensjonsordninger som tilfredsstiller kravene i denne lov.

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter 4 personer. Forpliktelsene er fondert gjennom et forsikringsselskap.

#### Ytelser til ledende personer

NRP Maritime Asset Management har vedtatt en godtgjørelsesordning som skal bidra til å fremme god styring av og kontroll med selskapets risiko, og skal ikke oppfordre til å ta for høy risiko blant de ansatte. Den skal være i samsvar med selskapets og fondenes forretningsstrategi, overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser.

Godtgjørelsesordningen skal fremme god og effektiv risikostyring og forvaltning i samsvar med investeringsmandatene for de alternative investeringsfond som forvaltes, og bidra til at interessekonflikter unngås.

Godtgjørelsesordningen gjelder for alle ansatte i NRP Maritime Asset Management, og består av et fast og et variabelt element, der den variable delen fastsettes og tildeles etter ansvarsområde og selskapet som helhet, herunder nærmere definerte kriterier.

Enkelte ansatte er underlagt særlige regler om beregning og utbetaling av godtgjørelse. Sammensetningen av fast og variabel godtgjørelse skal være balansert, og minst 40 prosent av den variable godtgjørelsen skal utbetales jevnt over en periode på minst tre år. Disse reglene gjelder for daglig leder, compliance, faktisk leder for porteføljeforvaltningen og faktisk leder for risikostyring.

Hverken selskapet eller fondene er av en slik størrelse at det har en vesentlig betydning på finanssektoren. Det er derfor ikke etablert et godtgjørelsesutvalg. Samlet variabel godtgjørelse fastsettes av styret i NRP Maritime Asset Management, mens tildeling per ansatt fastsettes av daglig leder.



## NRP Maritime Asset Management AS

Total godtgjørelse 2022	Antall	Fast	Variabel	Pensjonskostnader	Annen godtgjørelse
Alle ansatte	4	3 198 471	488 163	228 292	46 380

Total godtgjørelse 2022	Antall	Fast	Variabel	Pensjonskostnader	Annen godtgjørelse
Daglig leder		1 012 324	206 043	75 500	13 914
Andre ledende ansatte *)	2	733 256	130 504	39 311	13 914

\*) Andre ledende ansatte er definert iht Forskrift til lov om forvaltning av alternative investeringsfond § 4-2

Total godtgjørelse 2022	Antall	Fast	Variabel	Pensjonskostnader	Annen godtgjørelse
Styret	3	165 000	-	-	-

Det er kostnadsført NOK 576.800 i samlet bonus inkl offentlige avgifter til daglig leder i 2022, hvorav NOK 346.080 inkl offentlige avgifter utbetales i 2023 og resterende fordeles over årene 2024 til 2026.

Det er kostnadsført NOK 465.375 i samlet bonus inkl offentlige avgifter til andre ledende ansatte i 2022, hvorav NOK 279.225 inkl offentlige avgifter utbetales i 2023 og resterende fordeles over årene 2024 til 2026.

Det er ikke ytet lån eller stilt sikkerhet for lån til daglig leder eller styrets medlemmer.

### Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2022 utgjør kr 42 500 ekskl. mva.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 25 275 ekskl. mva.

### Note 4 Immaterielle eiendeler

	Immaterielle eiendeler	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2022	3 000 000	3 000 000
<b>Anskaffelseskost 31.12.2022</b>	<b>3 000 000</b>	<b>3 000 000</b>
Akkumulerte avskrivninger 31.12	2 812 500	2 812 500
<b>Bokført verdi 31.12.2022</b>	<b>187 500</b>	<b>187 500</b>
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2022	2 437 500	2 437 500
Årets avskrivninger	375 000	375 000
<b>Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2022</b>	<b>2 812 500</b>	<b>2 812 500</b>

### Økonomisk levetid:

Transaksjonen er knyttet til overføring av forvaltningsavtalene for to fond. Kostnaden avskrives i henhold til forventet gjenværende levetid i fondene, justert i 2019 til henholdsvis juni 2021 og juni 2023.

**NRP Maritime Asset Management AS****Note 5 Skatt**

<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	364 710	39 834
Endring i utsatt skattefordel	17 289	-36 972
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>381 999</b>	<b>2 862</b>
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	1 427 642	10 059
Permanente forskjeller	100 354	1 386
Endring i midlertidige forskjeller	-69 156	147 889
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>1 458 840</b>	<b>159 335</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	364 710	39 834
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>364 710</b>	<b>39 834</b>

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Endring</b>
Varige driftsmidler	121 266	52 110	-69 156
Avsetninger mv	-700 000	-700 000	0
<b>Sum</b>	<b>-578 734</b>	<b>-647 890</b>	<b>-69 156</b>
<b>Grunnlag for utsatt skattefordel</b>	<b>-578 734</b>	<b>-647 890</b>	<b>-69 156</b>
<b>Utsatt skattefordel (25 %)</b>	<b>-144 683</b>	<b>-161 972</b>	<b>-17 289</b>

**Note 6 Egenkapital**

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Annen egenkapital</b>	<b>Sum egenkapital</b>
Pr. 31.12.2021	2 222 200	2 602 800	137 451	4 962 451
Årets resultat			1 045 643	1 045 643
Emisjon/kapitalforhøyelse	130 750	476 008	0	606 758
Avsatt til utbytte			-1 035 298	-1 035 298
<b>Pr 31.12.2022</b>	<b>2 352 950</b>	<b>3 078 808</b>	<b>147 795</b>	<b>5 579 553</b>



## NRP Maritime Asset Management AS

### Note 7 Investering i datterselskap

Firma	Forretningskontor	Antall aksjer	Stemme og eierandel	Bokført verdi	Anskaffelseskost
NRPMAM Credit Partner i SARL	Luxembourg	15 000	100 %	131 926	131 926

Selskapet har blitt stiftet i 2021. Det foreligger ikke endelig årsregnskapet for 2022 på tidspunktet for avleggelse av årsregnskap for NRP Maritime Asset Management AS. Bokført verdi tilsvarer anskaffelseskost. Det finnes ingen indikasjoner på verdifall på disse aksjene.

### Note 8 Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter og lignende omfatter bundne skattetreksmidler med kr. 177 204 av total likviditetsbeholdning på kr. 7 232 901 per 31.12.2022. Klientmidler, samt klientgjeld per 31.12.2022 er bokført med kr. 15 093.

### Note 9 Aksjonærer

Aksjekapitalen i NRP Maritime Asset Management AS pr. 31.12.2022 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Aksjer	47 059	50,0	2 352 950
<b>Sum</b>	<b>47 059</b>		<b>2 352 950</b>

### Eierstruktur

	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Wimag Technica AS	7 059	15,00	15,00
GUNNERS INVEST AS	10 000	21,25	21,25
Ness, Risan & Partners AS	30 000	63,75	63,75
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>47 059</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Aksjer og opsjoner eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	Totalt antall aksjer
Nicolai Heidenreich	Daglig leder / styremedlem	indirekte 10 000
<b>Totalt antall aksjer</b>		<b>10 000</b>

Selskapet inngår i konsernregnskapet til Ness, Risan & Partners AS, Haakon Vlls gate 1, 0161 Oslo. Kopi av konsernregnskapet mottas ved henvendelse til selskapet.

### Note 10 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

Resultatmessige transaksjoner med selskap i samme konsern:

Transaksjonsgruppe	Motpart	Forhold	2022	2021
Forretningsførsel	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	175 000	175 000
Compliance-honorar	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	756 250	0
HR-honorar	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	93 750	0



## NRP Maritime Asset Management AS

Husleie, felleskostnader	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	465 864	390 466
Administrasjonskostnader	Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	689 299	487 345
Honorar	NRP Procurator AS	Søsterselsk.	39 094	0
Distribusjonshonorar	NRP Project Finance AS	Søsterselsk.	1 462 066	0
<b>Sum</b>			<b>3 681 323</b>	<b>1 052 811</b>

## Mellomværende med nærstående parter

		Leverandørgjeld		Annen kortsiktig gjeld	
Forhold		2022	2021	2022	2021
Ness, Risan & Partners AS	Konsernspiss	124 504	72 462	0	0
NRP Project Finance AS	Søsterselsk.	109 299	0	0	0
NRP Procurator AS	Søsterselsk.	0	0	0	0
<b>Sum</b>		<b>233 803</b>	<b>72 462</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Note 11 Ikke-balanseførte forpliktelser

Selskapet har komittert seg til å innbetale USD 513.125 i kapital til Premium Maritime 2022 AS. Per 31.12.2022 var gjenværende komittert kapital USD 338.125.



## **NRP Maritime Asset Management AS**

### **Note 12 Forhold til forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak og opplysningsplikt ift forskrift om kapitalkrav for verdipapirforetak mfl.**

#### **Styring og kontroll av risiko**

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring av risiko. Dette punkt omhandler Foretakets prosess for å vurdere samlet kapitalbehov og gir en beskrivelse av Foretakets retningslinjer og rutiner for styring og kontroll av risiko.

Kundeavtalene er skriftlige og inneholder presise rammer og mandater for forvaltnings- eller rådgivningsoppdraget. Foretakets virksomhet var per 31.12.2022 rettet mot et begrenset antall kunder, alle klassifisert som profesjonelle eller som kvalifisert motpart. Foretaket har i 2022 oppbevart klientmidler i forbindelse med tilrettelegging av emisjoner for egne AIF'er. Det ligger ikke innenfor foretakets nåværende virksomhet å anvende egen balanse som direkte ledd i investeringstjenestene, og foretaket har derfor ingen handelsportefølje.

Forvaltningen av Foretaket hører under styret. Styret skal sørge for en forsvarlig organisering av virksomheten, inklusive all løpende styring og kontroll. Det er dermed Styrets oppgave å passe at den interne kontroll i virksomheten sikres mot vesentlig risiko i et tilstrekkelig omfang og på en systematisk måte.

Styret har i den forbindelse utarbeidet et sett med instruksjer, rutiner, oversikter og standardskriv for å sikre forsvarlig drift og kontroll av Foretaket. Dette regelverket er dokumentert som foretakets "Instruks og Rutinesamling" som alle ansatte plikter og forstå og være kjent med.

Med internkontroll forstås en prosess, iverksatt av styret, ledelsen og annet personell for å gi rimelig sikkerhet for måloppnåelse innenfor følgende områder;

- \* Hensiktsmessig, effektiv og rasjonell drift
- \* Pålitelighet i den operasjonelle og finansielle rapportering
- \* At virksomheten drives i overensstemmelse med lover, forskrifter og interne retningslinjer

Formålet med den interne kontroll i virksomheten er blant annet å sikre at:

- \* Virksomheten følger bestemmelser gitt i eller i medhold av lov
- \* Virksomheten har kontrolltiltak som sikrer at avtalene med virksomhetens kunder gjennomføres etter sitt innhold
- \* Virksomheten har etablert en operasjonell og finansiell rapportering som sikrer at administrerende direktør og styret til enhver tid har oversikt over og styring med risiko forbundet med virksomhetens drift
- \* Sikre at god forretningsskikk etterleves i alle deler av Foretakets virksomhet slik at Foretaket fremstår som en profesjonell markedsaktør for alle berørte parter
- \* Påse at interessekonflikter unngås så langt det er mulig for derigjennom å oppnå tillit hos Foretakets kunder. Hvis det ikke er mulig å unngå slike konflikter skal man sikre at kundenes interesser går foran Foretakets interesser.



## NRP Maritime Asset Management AS

### Kapitalkrav

Foretakets samlede kapitalbehov vurderes utfra et tredelt system inndelt i såkalte pilarer.

Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital

Pilar 2: Vurderingen av samlet kapitalbehov og individuell tilsynsmessig oppfølging

Pilar 3: Institusjonenes offentliggjøring av informasjon

Foretakets ansvarlig kapital fremkommer som følger:

Innbetalt aksjekapital	2 353 000
Overkurs	3 079 000
Annen egenkapital	148 000
Immaterielle eiendeler	-188 000
<b>Kjernekapital</b>	<b>5 392 000</b>
Tilleggskapital	0
<b>Netto Ansvarlig kapital</b>	<b>5 392 000</b>

### Pilar 1

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning som er 8 % av beregningsgrunnlaget. Det faktiske kapitalkravet vil imidlertid være noe høyere som følger av beregninger under Pilar 2.

Beregningsgrunnlaget for Pilar 1 er den risikovektede summen av kredittisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko (knyttet til begrenset tjenestespekter).

- a) foretakets startkapitalkrav,
- b) 8% av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko
- c) 25% av fjorårets faste kostnader / årets budsjetterte faste kostnader

Foretakets kapitalkrav og overskudd av ansvarlig kapital etter Pilar 1 er som følge

<i>i) Kapitalkrav under standard metode</i>	
Vektet beregningsgrunnlag for poster som ikke inngår i handelsporteføljen	406 000
Markedsrisiko relatert til handelsportefølje (selskapet har ikke handelsportefølje)	0
Operasjonell risiko	0
SUM	406 000
<i>ii) Kapitalkrav som følge av fjorårets faste kostnader</i>	
Kapitalkrav er 25% av selskapets faste kostnader utgjør	2 045 000
Minstekrav til startkapital ; EUR 125.000	1 314 000
Samlet kapitalkrav er det høyeste beløpet av i), ii) og iii)	2 387 000
<b>Overskudd ansvarlig kapital</b>	<b>3 347 000</b>



## NRP Maritime Asset Management AS

Ved inngangen til 2023 vil b) Kapitalkrav basert på 25% av fjorårets faste kostnader, være det høyeste beløpet og som slår inn som Foretakets kapitalkrav.

Beregning av faste kostnader	2022
Inntekter, inkl finansinntekter	12 872 000
Positivt resultat før skatt	-1 428 000
Variable godtgjørelse til ansatte	-1 803 000
Variable godtgjørelse ordrefremidlende institusjon	-1 462 000
Sum faste kostnader	8 179 000
<b>Kapitalkrav 25% av faste kostnader</b>	<b>2 045 000</b>

### Pilar 2

Pilar 2 stiller krav til egenvurdering av risikoprofil og kapitalbehov utover det som følger av Pilar 1, kalt ICAAP, Internal Capital Adequacy Assessment Process. Egenvurderingen utarbeides årlig.

Styret gjennomførte sin ICAAP vurdering i august 2022 med internt vurdert kapitalbehov på NOK 2,45 mill.

### *Kredittrisiko:*

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at Foretakets motpart eller kunder ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelse ovenfor Foretaket. Kredittrisiko vil for Foretaket hovedsakelig relatere seg til Foretakets begrensede antall kunder. Faktureringen av løpende honorar skjer forskuddsvis hvert kvartal for de Lukkede Fondene. Foretaket vil dermed som utgangspunkt ha begrensede kundefordringer. Kundenes betalingsforpliktelser ovenfor foretaket hensyntas når det gjennomføres investeringer. Vesentlig nedgang i markedene vil likevel kunne påvirke kundenes evne til å overholde betalingsforpliktelsene ovenfor Foretaket. Etablering av nye kundeforhold vil tilsvarende øke Foretakets kreditteksponering. Foretaket vil kun ha begrensede anleggsmidler. Foretakets eiendeler består i hovedsak av overskuddslikviditet knyttet til Foretakets løpende driftsoverskudd. Overskuddslikviditeten plasseres i kortsiktige statskasseveksler og norske banker.

### *Markedsrisiko*

Markedsrisiko oppstår gjerne som følge av usikrede transaksjoner i valuta, rente og egenkapitalmarkedene. Beregning av kapitalkrav etter Pilar 1 som følge av markedsrisiko er ikke relevant for Foretaket da det ikke foretas egenhandel som ledd i investeringstjenestevirksomheten, og at Foretaket heller ikke har rentebærende gjeld. Foretaket vil imidlertid indirekte være eksponert mot markedsrisiko ved at inntekter blant annet beregnes ut fra verdjustert egenkapital i kundeporteføljene. Den verdjusterte egenkapitalen vil påvirkes av generelle markedssvingninger. Beregningen for dette formål foretas en gang per år for de Lukkede Fondene og følgelig vil Foretaket ha relativ lang horisont for å kunne tilpasse seg endringer i markedsforholdene.

### *Operasjonell risiko*

Operasjonell risiko er risiko for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått



## **NRP Maritime Asset Management AS**

---

av ansatte eller eksterne hendelser. Det henvises til innledende avsnitt vedrørende beskrivelse av Foretakets internkontrollsystem. Foretaket har ikke disposisjonsfullmakt over kundens bankkonti, og kundene har separate avtaler med regnskapsfører / administrator slik minst ett annet foretak også har oversikt over samme kundes beholdninger. Foretakets kostnader består hovedsakelig av personal, lokaler og IT systemer. Avtaler om løpende tjenester og produktleveranser inngått mellom foretaket og leverandører har korte oppsigelsesfrister (hovedsakelig 3 måneder).

### *Renterisiko*

Renterisiko er risiko for tap som følge av endringer i det generelle rentenivået. I denne sammenheng er renterisiko kun knyttet til Foretakets egen kapitalforvaltning. Overskuddslikviditet er plassert som bankinnskudd.

### *Konsentrasjonsrisiko*

Foretaket hadde per 31.12.2022 et begrenset antall kunder. Avtaler for eksisterende Lukkede fond har en gjenværende levetid på 1 - 6 år og svært begrensede oppsigelsesmuligheter for kunden.

### *Forsikringsrisiko:*

Ikke relevant.

### *Valutarisiko*

Foretaket har ingen direkte valuta- eller renteesponering av betydning. Indirekte har Foretaket valutarisiko da PMF-fondene er denominert i USD, og honorar beregnes med basis i verdjustert egenkapital i USD i fondene hvert årsskifte.

### *Renommérisiko*

Foretaket henvender seg ikke direkte til massemarkedet. Avtalene med kundene er i hovedsak fra 5 - 7 år. Det er imidlertid klart at avkastning i kundeporteføljene som ligger under forventning eller negative forhold som for eksempel brudd på lover og regler vil påvirke Foretakets fremtidige inntektsmuligheter negativt. En betydelig svekkelse av Foretakets renommé vil eventuelt gi seg utslag i reduserte inntektsmuligheter. Foretakets kunder har også anledning til å si opp avtalene ved vesentlig mislighold.