



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 983 231 411
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET EIKA SPAREBANK
Forretningsadresse: Parkveien 61
0254 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: 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: Bjørn Slåtto
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.02.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 03.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		20 894 125	29 020 639
Gevinst/tap ved realisasjon		-3 796 441	-2 154 412
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		586 115	2 720 584
Porteføljerresultat		17 683 799	29 586 811
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar	8	3 197 419	3 112 877
Andre kostnader	10	4 951	7 660
Forvaltningsresultat		-3 202 370	-3 120 537
Resultat før skattekostnad		14 481 429	26 466 274
Årsresultat		14 481 429	26 466 274
Anvendelse av årsresultatet			
Netto utdeling til andelseiere i året		13 895 314	23 745 690
Overført til/fra opptjent egenkapital		586 115	2 720 584
Sum anvendelse		14 481 429	26 466 274



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	3,4	1 634 705 270	1 820 653 410
Sum verdipapirportefølje		1 634 705 270	1 820 653 410
Fordringer			
Opptjente, ikke mottatte inntekter		4 742 436	5 656 901
Sum fordringer		4 742 436	5 656 901
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		349 066 093	327 285 095
SUM EIENDELER		1 988 513 799	2 153 595 406
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende	5,6	1 971 689 962	2 135 887 236
Overkurs/underkurs		22 982 011	24 361 312
Sum innskutt egenkapital		1 994 671 973	2 160 248 548
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital		-7 076 956	-7 663 072
Sum opptjent egenkapital		-7 076 956	-7 663 072
Sum egenkapital		1 987 595 017	2 152 585 476
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Avsatt til utdeling til andelseiere		87 899	159 122
Annen gjeld			
Annen gjeld		830 883	850 808
Sum annen gjeld		830 883	850 808



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 988 513 799	2 153 595 406

POSTER UTENOM BALANSEN



Årsrapport 2021

Eika Alpha	Eika Aksjer
Eika Global	Eika Norden
Eika Norge	Eika Pensjon
Eika Spar	Eika Obligasjon
Eika Egenkapitalbevis	Eika Likviditet OMF
Eika Balanser	Eika Kreditt
Eika Pengemarked	Eika Sparebank

Forvaltet av Eika Kapitalforvaltning AS

Styrets beretning

Eika Kapitalforvaltning AS ble etablert i 1997 og forvaltet ved utgangen av 2021 NOK 31,6 milliarder i verdipapirfond på vegne av 145.702 andelseiere. Selskapet forvalter totalt 14 verdipapirfond.

Selskapets distribusjonssamarbeid med Eika-bankene har vært meget godt også i 2021. Etter at de 10 bankene som utgjør Lokalbankalliansen trådte ut av Eika alliansen på tampen av 2021, har selskapet nå 51 banker som tilknyttet agent. Bankenes AFR-rådgivere tilbyr investeringsrådgivning til sine kunder, ofte med privat pensjonssparing som utgangspunkt. Eika Kapitalforvaltning har per årsskiftet ca 175.000 spareavtaler i sine verdipapirfond, noe som er en økning på 29.000 avtaler fra foregående år.

Samarbeidet med Danica Pensjon om innskuddspensjon har også i 2021 fungert meget tilfredsstillende. Det er i løpet av året inngått avtale om Eika Innskuddspensjon med drøyt 600 nye bedrifter. I desember ble det kjent at Storebrand overtar Danica i Norge. Vi vil i løpet av 2022 nøye vurdere hvilke konsekvenser det får for vårt videre langsiktige samarbeid knyttet til innskuddspensjon.

I 2021 har det i det norske markedet vært netto tegning av aksje- og kombinasjonsfond for ca 87 milliarder kroner, mens tilsvarende tall for rentefond var en netto tegning på 53 milliarder kroner. For Eika Kapitalforvaltning ga dette seg utslag i form av netto tegning innen aksje- og kombinasjonsfond på 3,0 milliarder og 0,03 milliarder i rentefond. Selskapet holdt sin markedsandel innen aksje- og kombinasjonsfond i personmarkedet gjennom året. I 2021 var det bred oppgang på de fleste børsene hvor våre fond er investert. Kursendringene økte fondsverdiene med 4,2 milliarder kroner, slik at samlet forvaltningskapital i fondene økte med 7,2 milliarder til 31,6 milliarder kroner per utgangen av 2021.

Administrative forhold

Forretningsfører for alle verdipapirfondene er Eika Kapitalforvaltning AS. Selskapet driver sin virksomhet fra Parkveien 61 i Oslo.

Fondenes depotmottakere er Danske Bank, Søndre Gate 1, Trondheim.

Forvaltning av fondene

Den positive avkastningstrenden som startet etter fallet i verdipapirmarkedet mars 2020 fortsatte gjennom hele 2021. De store driverne har vært kraftige stimuli-pakker fra verdens myndigheter kombinert med utvikling og utrulling av COVID-19 vaksiner. Dette har medført at aktiviteten i vestlige økonomier kom kraftig opp etter den kortvarige resesjonen i første halvdel av 2020. Verdens aksjemarked steg med 25 % målt i norske kroner i 2021. Oppgangen var jevn gjennom året, kun avbrutt av mindre korreksjoner i september og november.

Det norske aksjemarkedet fulgte i stor grad utviklingen internasjonalt med en oppgang på 23% for Oslo Børs' hovedindeks i 2021. Norske aksjer, som i snitt er mer syklisk eksponert enn verden ellers, hadde meravkastning mot verdensindeksen fram til slutten av mai på ca. 6% målt i norske kroner. Deretter fortsatte oppgangen både i Norge og resten av verden, men med en litt sterkere oppgang i verden ellers. For året som helhet endte dermed den norske aksjeindeksen marginalt bak verdensindeksen.

Alle aksje- og kombinasjonsfond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning AS leverte en positiv avkastning til sine andelseiere gjennom fjoråret sett under ett. Fondet med høyest avkastning i fjor var Eika Egenkapitalbevis med hele 39,9 %, fulgt av Eika Global (26,1 %) og Eika Spar (21,8 %). Eika Norge steg med 20,2 %, mens de nordiske fondene Eika Norden og Eika Alpha steg med henholdsvis 15,8 % og 17,8 %. Eika Balansert og Eika Pensjon, som er EKFs kombinasjonsfond, steg med 6,4 % og 16,4 % gjennom 2021. For året sett under ett leverte et av selskapets aksjefond høyere avkastning enn referanseindeksen, mens de øvrige fem aksjefondene og selskapets to kombinasjonsfond leverte avkastning lavere enn fondets respektive referanseindeks. Fondet Eika Aksjer ble lansert 24. juni, og leverte en avkastning på 8,3 % i 2021. Dette var 1 % lavere en fondets referanseindeks.

I de fleste vestlige land satte myndighetene i verk både finanspolitiske og pengepolitiske tiltak for å understøtte økonomien i perioden etter utbruddet av COVID-19. Pengepolitiske tiltak fra den amerikanske sentralbanken (FED) har vært null-rente, store obligasjonskjøp for å presse de lange rentene ned og såkalt «forward guidance» som i praksis er et løfte om at tiltakene skal fortsette fremover i tid. Gjennom fjoråret ble det klart at økningen i amerikansk inflasjon ikke var kortvarig og forbigående slik FED i første omgang la til grunn. FED begynte derfor



i andre halvdel av 2021 for alvor å endre sin forward guidance i retning av en tilstrømning av pengepolitikken, samt kommunisere at de ville redusere de nevnte obligasjonskjøpene.

Det norske makrobildet har vært sterkt gjennom hele 2021. Høy etterspørsl etter varer har kompensert for en svakere etterspørsel etter tjenester, og ved utgangen av året var NAV-arbeidsledigheten på kun 2,2 prosent. Inflasjonen steg også kraftig i Norge, og ved utgangen av desember var prisveksten siste 12 mnd på hele 5,3 prosent. Mye av dette skyldes høye energipriser, men økt forbruk kombinert med leveranseutfordringer i flere sektorer peker mot en underliggende prisvekst som er høyere enn målet som Norges Bank styrer mot. Rentehevingene fra den norske sentralbanken på til sammen 0,5 i andre halvdel av 2021 vil derfor, etter våre analyser, følges opp med ytterligere fire rentehevinger i 2022. Eika Kapitalforvaltnings kredittfond samt tre pengemarkedsfond leverte alle positiv avkastning i 2021. Eika Kreditt var det rentefondet som har gav høyest avkastning med sine 6,8 prosent, mens pengemarkedsfondene leverte en avkastning på mellom 0,5 og 0,7 prosent i 2021. Stigende renter resulterte i at Eika Obligasjon var ned 0,7 prosent gjennom fjoråret

Årets avkastning

Tabellen nedenfor sammenstiller utvalgte nøkkeltall for Eika Kapitalforvaltning AS' verdipapirfond per 31.12.2021:

Fondtype	Forvaltningskapital	Årskavnet fond	Årskavnet nettskatt	Månedshendelse	Referansecifikasjon
AKSJEFOND					
Eika Horizon	2 448 897 327	15,88 %	22,83 %	-0,91 %	VBIIC Benchmark Cap NWK NI (VBIICAPIC004)
Eika Spar	7 613 768 896	21,76 %	24,99 %	-0,13 %	Sjenermannst fondet (EIKS_OE000) og 50% HEDIC00)
Eika Global	2 582 284 017	28,05 %	32,04 %	-0,56 %	LECO (LECO) Eikon 70 Real World (EIKS_OE000)
Eika Alpha	322 766 430	17,83 %	23,33 %	-0,51 %	Oslo Nasjonalinvest (EIKS_OE000)
Eika Egenkapitalbevis	2 188 310 566	26,99 %	33,36 %	-1,14 %	Oslo Nasjonalinvest (EIKS_OE000)
Eika Norge	4 241 730 243	29,81 %	31,74 %	-0,51 %	Oslo Nasjonalinvest (EIKS_OE000)
Eika Altjan*	662 677 636	6,31 %	9,30 %	-0,56 %	Sjenermannst fondet
KONVANSJONSFOND					
Eika Perisjor	2 643 498 096	16,38 %	19,58 %	-0,26 %	Sjenermannst fondet
Eika Solentor	2 869 718 267	6,27 %	13,61 %	-0,24 %	Sjenermannst fondet (EIKS_OE000) NI og 50% HEDIC00)
PENJONMARKEDSFOND					
Eika Pensjonmarked	677 089 617	0,56 %	0,10 %	0,46 %	NEP - Norwegian Government Duration 0,25 Index (EIKS_OE000)
Eika Sparebank	1 924 601 620	0,68 %	0,10 %	0,58 %	NEP - Norwegian Government Duration 0,25 Index (EIKS_OE000)
OBLIGASJONSFOND					
Eika Likviditet OMF	775 860 722	0,64 %	0,64 %	0,16 %	NEP - Norwegian Government Duration 0,25 Index (EIKS_OE000)
Eika Obligasjon	1 557 817 129	-0,72 %	0,86 %	0,12 %	NEP - Norwegian Government Duration 0,25 Index (EIKS_OE000)
Eika Kredit	1 067 997 572	6,82 %	0,10 %	0,01 %	Eikon Sparebank

* Fondet ble etablert i 2021 med første kursdato 24.06.21. Tabellen viser en løsting siden oppstart

Finansiell risiko og risikostyring

Eika Kapitalforvaltning er en aktiv og indeksuavhengig forvalter. Med våre forvalteres kunnskap, erfaring og modeller søker vi å gjøre gode investeringsbeslutninger for våre fond.

Den potensielle risikoen i finansmarkedene er større enn hva statistiske modeller klarer å fange opp. En helt vesentlig forutsetning for håndtering av risiko vil derfor alltid være å forstå hva man investerer i, enten man investerer i et marked gjennom et godt diversifisert fond, eller direkte i finansielle instrumenter.

I Eika Kapitalforvaltning er bærebjelken i selskapets investeringsprosess- og metodikk å ha inngående kjennskap til selskapene og markedene det investeres i, enten det er gjennom egenkapitalinstrumenter eller fremmedkapitalinstrumenter. Fondene skal derfor være forsvarlig diversifisert, hvilket vil si at enkeltstående hendelser i selskaper ikke skal påvirke porteføljene i materiell grad. For Eika Global og den globale delen av Eika Spar, benytter selskapet kvantitative modeller som støtte i seleksjon av selskaper vi investerer i.

Risikoen i Eika Kapitalforvaltning sine ulike verdipapirfond er i første rekke bestemt av investeringsmandatet fondet har. Aksjefondene er eksponert først og fremst mot markeds- og selskapsrisiko, mens obligasjons- og pengemarkedsfondene er eksponert overfor kreditt- og renterisiko.

Alle fond investerer uavhengig av verdipapirenes størrelse og vekt i referanseindeksen, såkalt aktiv forvaltning. Dette gir fondene i tillegg en

selskaps-spesifikk risiko i forhold til indekssammensetningen. Der hvor fondene har mulighet til å bruke derivater blir disse fortrinnsvis brukt til risikoreducerende formål, eller for å effektivisere forvaltningen. For de fondene som investerer i utenlandske markeder, vil det også være valutarisiko. For de fondene som har vedtektsfestet mulighet til å benytte derivater vil forvalter kunne benytte derivater for å redusere valutarisikoen.

Alle investeringer foretas innenfor de rammer som følger av vedtekter, godkjenning fra tilsynsmyndigheter og lovverk. Sentralt står verdipapirfondlovens bestemmelser om risikoberegning og risikospredning. Fondene vil normalt ikke påta seg gjeld.

Alle fondene er eksponert overfor likviditetsrisiko ved omsetteligheten i de enkelte fondenes verdipapirer. Fond som har en andel av sin portefølje eksponert mot et lite likvid segment av et marked, er i tillegg eksponert overfor en risiko som følge av usikker verdsettelse av virkelig verdi av porteføljens finansielle instrumenter.

Store tegninger og innløsninger

Store tegninger og innløsninger i perioden har ikke hatt innvirkninger på andelenes verdiutvikling. Se tabell under med oversikt over de største tegninger og innløsninger i 2021.

Fondtype	Årskavnet fond	Årskavnet nettskatt	Månedshendelse	Referansecifikasjon
Eika Aksjer	1 831 167,00	0,45 %	1 285 870,85	408 576 384,84
Eika Alpha	20 000 000,00	7,23 %	924 278,88	276 784 140,16
Eika Ralavent	7 737 326,00	0,31 %	13 188 251,83	2 488 553 766,35
Eika Egenkapitalbevis	15 000 000,00	0,51 %	30 000 000,00	2 970 028 893,56
Eika Global	59 121 086,00	2,04 %	16 032 064,13	2 892 577 562,70
Eika Kredit	92 206 504,44	5,74 %	90 574 741,15	1 605 582 356,09
Eika Likviditet OMF	40 000 000,00	0,09 %	25 143 471,37	785 519 809,82
Eika Norden	29 560 542,00	0,96 %	10 000 000,00	3 083 072 994,63
Eika Norge	51 277 407,94	2,03 %	52 269 894,82	2 528 516 489,75
Eika Obligasjon	70 635 112,51	5,21 %	24 765 054,71	1 255 416 640,56
Eika Pengemarked	60 000 000,00	8,24 %	50 056 565,62	727 818 538,30
Eika Perisjor	57 278 341,52	1,80 %	70 317 397,37	3 186 658 922,76
Eika Spar	4 000 000,00	0,06 %	9 373 300,63	6 658 617 038,50
Eika Sparebank	145 000 000,00	7,06 %	93 556 631,21	2 054 777 144,73

* Andel av fondets gjennomsnittlig forvaltningskapital gjennom året

I år som tidligere år er de store tegninger og innløsninger i våre rentefond. Eika Likviditet, Eika Sparebank og Eika Kredit brukes som en likviditetsplassering av banker. I tillegg har vi sett store tegninger og innløsninger i Eika Global, Eika Egenkapitalbevis og Eika Norge. Eika Pensjon brukes av Danica, vår samarbeidspartner på Eika Innskuddspensjon.

Rutiner i Eika Kapitalforvaltning for tegning og innløsning reduserer risikoen for at det skjer forskjellsbehandling av andelseiere ved gjennomføring av transaksjonene. Rutinene sikrer likebehandling av andelseierne ved blant annet fair priser på nedsalg og gjenværende portefølje, samt opprettholdelse av en balansert portefølje i henhold til fondets mandat og strategi.

Internkontroll

Selskapets internkontroll er en kontinuerlig prosess som omfatter alle enheter og prosesser i selskapet. Internkontrollen blir årlig gjennomgått av interntrevisor, og rapporten fremlegges for styret i Eika Kapitalforvaltning. Dette er i henhold til forskrift om risikostyring og internkontroll fastsatt av Finanstilsynet.

Det gjennomføres daglig kontroll av at fondenes investeringer ligger innenfor de enkelte fonds vedtekter og investeringsmandat, og at forvaltningen skjer i henhold til gjeldende lovgivning.

Disponering av årets resultat

Styrets forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap fremkommer under det enkelte verdipapirfondes resultatregnskap.



Fortsatt drift

I henhold til regnskapsloven skal årsberetningen inneholde opplysninger om forutsetningen for fortsatt drift. Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift legges til grunn ved avleggelsen av fondenes årsregnskap. Verdien tilhører i sin helhet andelseierne i det enkelte fond. Styret bekrefter også at forutsetningen om fortsatt drift

legges til grunn ved avleggelsen årsregnskapet til forvaltnings-selskapet.

Styret for fondene er bevisst på de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten og styret. Fondene har ingen ansatte og forurensar ikke det ytre miljø.

Oslo, den 22. februar 2022
Styret i Eika Kapitalforvaltning AS

Hege Toft Karlsen
Styrets leder

Steinar Simonsen

Anders Berggren

Kenneth J. Andersen
Andelseiervalgt

Jan Ove Kjøndal
Andelseiervalgt

Bjørn Slåtto
Adm. direktør



Årsrapport 2021

EIKA SPAREBANK

Resultatregnskapet

Beløp i tusen kroner	2021	2020	Beløp i tusen kroner	2021	2020
FORVALTNINGSINNTEKTER OG KOSTNADER					
Renteinntekter	20 894 125	29 020 639	Fondets verdipapirportefølje	1 634 705 270	1 820 653 410
Gevinst/tap ved realisasjon	-3 796 441	-2 154 412	Opptjente ikke mottatte inntekter	4 742 436	5 656 901
Netto endringer urealiserte kursgevinster/kurstap	586 115	2 720 584	Bankinnskudd	349 066 093	327 285 095
FORTEFLJERESULTAT	17 683 799	29 586 811	SUM EIEDELER	1 988 513 799	2 153 595 406
FORVALTNINGSINNTEKTER OG KOSTANDER MV.					
Forvaltningsprovisjon	Note 8	-3 197 419	EGENKAPITAL		
Andre kostnader	Note 10	-4 950	Andelskapital til pålydende	Note 5,6	1 971 689 962
FORVALTNINGSRESULTAT		-3 202 369	Over/underkurs	22 982 011	24 361 312
RESULTAT FØR SKATT		14 481 429	Sum innskutt egenkapital	1 994 671 973	2 160 248 547
Skattekostnad	Note 13	-	Oppgjent egenkapital	-7 076 956	-7 663 071
ÅRSRESULTAT		14 481 429	SUM EGENKAPITAL	1 987 595 017	2 152 585 477
DISPONERING ÅRSRESULTAT			GJELD		
Utdelt andelseier i løpet av året		13 895 314	Utdeling til andelseier	87 899	159 122
Overført til/fra oppgjent egenkapital		586 115	Annen gjeld	830 883	850 808
SUM DISPONERING		14 481 429	SUM GJELD	918 782	1 009 929
			SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1 988 513 800	2 153 595 406

Oslo, den 22. februar 2022
Styret i Eika Kapitalforvaltning AS

Hege Toft Karlisen
Styrets leder

Jan Ove Kjøndal

Steinar Simonsen

Kenneth J. Andersen

Anders Berggren

Bjørn Slåtto
Adm. direktør



Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998, Lov om alternative investeringsfond av 2014 og forskrift om årsregnskap mm. for verdipapirfond av 1999.

Verdipapirfondene Eika Alpha, Eika Aksjer og Eika Pensjon har operert etter konsesjon for alternative investeringsfond.

Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

Verdipapirbeholdning

Fondenes verdipapirer, herunder aksjer, obligasjoner, sertifikater og derivater, blir vurdert til virkelig verdi på balansedagen. Beregningen av virkelig verdi er basert på observerbare markedsverdier ved årets slutt for de verdipapirer der dette foreligger. Prising av derivater skjer teoretisk ved hjelp av Black & Scholes der det ikke er et regulert marked. Kun et begrenset antall obligasjoner og sertifikater handles daglig på Oslo Børs. Kurser på rentepapirer leveres av Nordic Bond Pricing. For verdipapirer som ikke prises av Nordic Bond Pricing, benyttes indikative meglerslag fra de største norske meglarhusene.

Transaksjonskostnader

Kurtasjekostnader i forbindelse med kjøp og salg av verdipapirer i aksjefondene blir tillagt kostprisen og fratrukket salgsvederlaget. I rentefondene er transaksjonskostnadene (spread-kostnader) hensyntatt i verdipapirets kostpris og salgsvederlag.

Aksjeutbytte

Aksjeutbytte inntektsføres når aksjen går eksklusiv utbytte. Betalt kildeskatt kostnadsføres tilsvarende. Eventuelt for mye trukket kildeskatt søkes refundert. Der vi vurderer det som overveiende sannsynlig at vi vil motta slik refusjon fra utenlandske skattemyndigheter, føres beløpet i regnskapet som et tilgodehavende.

Renteinntekter og andre inntekter

Opptjente ikke forfalte renteinntekter er inntektsført i regnskapet. Null-kuponobligasjoner amortiseres over perioden frem til forfall etter effektiv rente metode, og verdiendringen splittes mellom opptjente renter og kursgevinst/-tap i regnskapet.

I de fond hvor det er foretatt utlån av finansielle instrumenter er inntektene ført som andre inntekter. De finansielle instrumentene fraregnes ikke i balansen.

Garantiprovisjoner ved emisjoner er ført som andre inntekter.

Provisjoner fra salg og innløsning av andeler

Grunnlaget for beregning av provisjonsinntekter i aksjefondene er tegnings- og innløsningsbeløpet. Tegningsbeløpet blir tillagt tegningsprovisjon, og innløsningsbeløpet blir fratrukket innløsningsprovisjon. De ulike fondenes provisjoner er spesifisert i de enkelte fonds regnskap.

Innløsningsprovisjonen tilfaller som hovedregel forvaltningsselskapet med unntak av verdipapirfondene Eika Global og Eika Norge hvor 0,2 % innløsningsprovisjon tilfaller fondet. For verdipapirfondet Eika Kreditt tilfaller inntil 0,2 % tegningsprovisjon og 0,2% innløsnings-provisjon fondet.

En andel av provisjonene tilfaller salgsstedet. Det påløper ingen provisjoner ved tegning og innløsning av selskapets rentefond med unntak av verdipapirfondet Eika Kreditt som nevnt over.

Selskapet avvirket ordningen for belastning av tegnings- og innløsningsprovisjoner 1. halvår 2021 for fondene Eika Alpha, Eika Balansert, Eika Egenkapitalbevis, Eika Global, Eika Kreditt, Eika Norden, Eika Norge og Eika Pensjon.

Forvaltningsprovisjon

Påløpte forvaltningsprovisjoner beregnes og avsettes daglig på grunnlag av verdipapirfondenes forvaltningskapital.

Utenlandsk valuta

Verdipapirer i utenlandsk valuta er omregnet til NOK ved årets slutt.

Skatt

Utbytte fra selskap som omfattes av fritaksmetoden er ikke skattepliktig for fondet. Likevel er 3 % av mottatte utbytter på aksjeinvesteringer innenfor EØS skattepliktige og inngår i fondets skattegrunnlag.

Utbytte fra selskap som ikke omfattes av fritaksmetoden er skattepliktige.

Kursgevinster og -tap ved realisasjon av aksjer er ikke skattepliktige eller fradragsberettigede. Skattefrihet for realiserede kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for rentebærende instrumenter. Rentefond har fradragsrett for hele sin utdeling til andelseierne.

Det vil være midlertidige forskjeller knyttet til urealisert kursgevinst eller -tap knyttet til rentepapirer ved årets slutt.

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (22 % skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen. Netto utsatt skattefordel er kun oppført i balansen i den grad man kan sannsynliggjøre at den kan utnyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt.

Utdeling til andelseierne

Årets skattepliktig overskudd i rentefondene utdeles til fondenes andelseiere. Utdelingen skjer normalt i form av reinvestering i nye andeler og tillegges andelskapitalen i det enkelte fond ved årets slutt. Eika Obligasjon utbetaler normalt skattepliktig overskudd i form av kontant utbetaling.



Note 2 – Finansiell risiko

Eika Sparebank er et pengemarkedsfond som investerer i verdipapirer med rentebinding kortere enn ett år.

Fondet investerer primært i verdipapir utstedt av norske sparebanker. Fondet kan også investere i rentebærende verdipapirer garantert av den norske stat, fylkeskommuner og kommuner, samt andre norske finansinstitusjoner. Fondet kan

ikke inngå opsjons- eller terminkontrakter, eller investere i ansvarlige lån.

Fondet er et pengemarkedsfond og kjennetegnes typisk av relativt lav svingningsrisiko.

Fondets er eksponert mot rente- og kredittrisiko.



Årsrapport 2021

Verdipapirportefølje per 31.12.2021 fortsetter

Skudenes & Aakra Sparebank	15.06.2022	1	15.02.2022	20 000 000	20 112 900	0,95	100	37 822	20 068 078	20 105 900	-44 722	1,02	3
Skive Sparebank	31.05.2023	2	28.02.2022	18 000 000	18 168 660	1,07	101	24 800	18 140 342	18 165 142	-28 318	0,92	3
Skive Sparebank	25.10.2022	1	25.01.2022	25 000 000	25 116 000	0,90	100	64 208	25 100 985	25 165 193	-15 015	1,27	3
Skive Sparebank	20.02.2024	2	21.02.2022	25 000 000	25 385 750	1,16	101	46 854	25 314 445	25 361 299	-71 305	1,29	3
SpareBank 1 Modum	26.10.2022	1	26.01.2022	13 000 000	13 085 280	1,03	101	66 458	13 065 720	13 077 680	-108 663	1,28	3
SpareBank 1 Nord-Norge	07.06.2023	1	07.03.2022	30 000 000	30 000 000	1,00	100	11 960	30 000 000	30 000 000	0	1,00	3
SpareBank 1 Nord-Norge	21.11.2022	1	21.02.2022	19 750 000	19 750 000	0,95	100	32 067	20 098 786	20 138 853	-348 786	1,02	3
SpareBank 1 Nord-Norge	24.08.2022	1	24.02.2022	30 000 000	30 189 300	1,03	101	43 167	30 194 250	30 237 417	-4 950	1,03	3
SpareBank 1 Nordmøre	28.11.2022	1	28.02.2022	16 000 000	16 025 440	0,97	100	18 062	16 045 918	16 063 981	-20 478	0,81	3
SpareBank 1 Ringerike	01.09.2023	1	01.03.2022	30 000 000	30 166 900	1,05	101	36 000	30 204 513	30 240 513	-37 613	1,53	3
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	22.06.2024	1	22.03.2022	48 000 000	47 985 380	0,97	100	16 320	48 092 693	48 109 013	-107 313	2,44	3
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	17.11.2026	1	17.02.2022	15 000 000	14 993 100	1,24	101	2 450	15 063 816	15 096 266	-100 716	0,77	3
SpareBank 1 SRN	24.08.2022	2	24.02.2022	40 000 000	40 116 870	1,31	101	52 800	40 225 099	40 277 899	-108 229	1,53	3
SpareBank 1 SRN Bank ASA	16.05.2022	2	16.02.2022	40 000 000	40 389 600	0,93	101	71 944	40 219 624	40 259 568	-171 976	2,04	3
SpareBank 1 Sørvest-Norge	17.03.2022	1	17.03.2022	20 000 000	20 141 300	0,87	100	34 125	20 019 636	20 053 290	-90 665	1,32	3
SpareBank 1 Sørvest-Norge	21.11.2022	2	21.02.2022	15 000 000	15 126 400	0,95	101	24 558	15 078 090	15 102 628	-48 310	0,77	3
SpareBank 1 Østfold Akershus	01.12.2022	2	01.03.2022	47 000 000	46 920 215	0,97	101	58 750	47 237 792	47 296 542	-317 577	2,40	3
SpareBank 1 Østlandet	16.06.2022	1	16.03.2022	35 000 000	34 796 340	0,88	100	31 625	35 177 353	35 208 978	-381 013	2,80	3
Sparebanken Møre	23.02.2022	1	23.02.2022	19 000 000	19 164 920	1,13	101	28 679	19 162 534	19 191 213	-2 386	0,97	3
Sparebanken Nord	12.04.2022	1	12.01.2022	30 000 000	29 957 600	0,72	100	69 333	30 028 269	30 097 602	-60 669	1,82	3
Sparebanken Nord	20.04.2022	2	20.01.2022	25 000 000	25 236 800	0,85	100	75 000	25 050 975	25 125 975	-185 825	1,27	3
Sparebanken Sogn og Fjordane	28.02.2022	1	28.02.2022	50 000 000	50 083 150	0,95	100	60 000	50 083 430	50 093 430	-19 720	2,84	3
Sparebanken Sogn og Fjordane	15.10.2024	1	17.01.2022	25 000 000	25 000 000	1,01	100	51 333	24 979 958	25 031 291	-20 043	1,27	3
Sparebanken Sør	28.11.2022	1	28.02.2022	34 000 000	34 108 970	0,94	100	36 871	34 091 848	34 128 719	-17 122	1,73	3
Sparebanken Sør	22.12.2023	1	22.03.2022	44 000 000	44 107 280	1,09	101	14 960	44 252 930	44 257 890	-145 650	2,25	3
Sparebanken Vest	04.09.2024	1	04.03.2022	27 000 000	27 014 510	1,14	101	25 313	27 165 567	27 190 879	-151 057	1,38	3
Sparekingsbanken	21.10.2022	1	21.01.2022	15 000 000	15 087 300	0,89	100	39 346	15 055 922	15 095 267	-31 379	0,76	3
Sparekingsbanken	01.06.2023	1	01.03.2022	40 000 000	39 922 800	1,04	100	44 000	40 167 636	40 211 636	-1 244 836	2,04	3
Sparekingsbanken	04.12.2025	1	04.03.2022	16 000 000	16 097 080	1,33	101	16 111	16 067 589	16 103 700	-9 491	0,82	3
Sparekingsbanken	09.09.2024	1	09.03.2022	12 000 000	12 000 000	1,03	100	8 140	11 989 214	11 997 354	-10 786	0,61	3
Sparekingsbanken	01.02.2022	1	01.02.2022	14 000 000	14 021 300	1,03	100	34 533	14 005 797	14 040 331	-15 503	0,71	3
Totens Sparebank	10.02.2022	2	10.02.2022	10 000 000	10 042 700	0,93	100	21 817	10 007 008	10 028 825	-35 692	0,51	3
Totens Sparebank	11.04.2023	1	11.01.2022	39 000 000	39 366 640	0,81	101	121 095	39 293 249	39 414 344	-73 391	1,99	3
Tregstad Sparebank	13.03.2023	1	14.03.2022	10 000 000	10 049 900	1,07	100	6 750	10 035 915	10 049 665	-13 985	0,51	3
					1 365 841 195			1 982 024	1 365 639 936	1 367 621 960	1 788 741		69,33
SUM VERDIPAPIRER				1 633 131 956		2 511 576		1 633 705 270	1 637 216 846	1 637 216 846	1 573 314		82,37
BANKINNSKJOD				349 066 093		2 306 910		349 066 093	351 373 004	351 373 004	0		17,88
ANDRE TILGANGER				-994 833		0		-994 833	-994 833	-994 833	0		-0,05
SUM FORVALTNINGSKAPITAL				1 981 203 216		4 818 487		1 982 776 530	1 987 595 017	1 987 595 017	1 573 314		100,00

*** Effektiv rente er den gjennomsnittlige årlige avkastningen på et rentepapir frem til rentendingsstidspunkt. Effektiv rente vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for. Yield/effektiv rente er ikke et uttrykk for forventet fremtidig avkastning, da det ikke inkluderer forventede tap i forhold til fondets underliggende kredittrisiko

*** Forklaring risikoklasser:

1. Stat og statsgaranterte
2. Plikker og kommuner
3. Bank og finansinstitusjoner
4. Foredselslag og ansvarlige lån bank og finansinstitusjoner
5. Industriselskaper



Note 4 – Omløpshastighet

Omløpshastighet er et mål på gjennomsnittlig varighet på fondets investeringer. Omløpshastigheten er beregnet som det minste av henholdsvis samlet kjøp og samlet salg av verdipapirer i porteføljen i løpet av året, delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Fondets omløpshastighet for 2021 er 41,7 %

Note 5 – Egenkapital

Verdipapirfondets egenkapital pr. 31.12.2021 fremkommer slik:

Eika Sparebank	2021	2020
Egenkapital 1.1	2 152 585 476	1 692 479 046
Tegning	1 388 747 402	1 299 839 648
Innløsning	-1 554 323 976	-842 453 802
Årets resultat	14 481 429	26 466 274
Utdeling til andelseierne	-13 895 314	-23 745 690
Egenkapital 31.12	1 987 595 017	2 152 585 476

Note 6 – Andeler i fondet

Eika Sparebank	2021	2020	2019
Antall andeler	1 971 689,96	2 135 887,24	1 681 703,15
Verdi pr. andel	1 008,07	1 007,82	1 006,41
Innløsningskurs	1 008,07	1 007,82	1 006,41

Det påløper ingen innløsningsprovisjon i rentefondene.

Verdiutviklingen for en andel i fondet i 2021 var 0,68 %.

Note 7 – Tegning- og innløsningsprovisjoner

Verdipapirfondet benytter følgende provisjonssatser:

Tegningsprovisjon:	0 %
Innløsningsprovisjon:	0 %

Note 8 – Forvaltningsprovisjon

Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes i % av den daglige forvaltningskapitalen. Fondets forvaltningsprovisjon utgjør 0,15% p.a.

Note 9 – Transaksjonskostnader

Transaksjonskostnader i tilknytning til rentepapirene er hensyntatt i verdipapirenes kostpris og salgsvederlag.

Note 10 – Andre kostnader

Andre kostnader viser blant annet oppgjørskostnader for verdipapirer fakturert av depotbank.

Note 11 – Handler mellom verdipapirfond

Det er gjennom året foretatt handler mellom verdipapirfondene selskapet har til forvaltning. Handlene skjer til markedskurs via megler.

Note 12 – Godtgjørelsesordningen

Selskapets retningslinjer er basert på bestemmelsene om godtgjørelsesordninger i verdipapirfondloven (vpfl § 2-16 jf verdipapirfondforskriften (vpff) del XI, AIF-loven § 3-6 og AIF-forskriften kapittel 4, samt ESMA's retningslinjer for forsvarlige godtgjørelsesordninger i henhold til UCITS-direktivet og AIFM-direktivet (ESMA/2016/411).

Retningslinjene deler de ansatte inn i ulike grupper avhengig av om de er omfattet av lovpålagte krav eller ikke. For alle grupper skal den faste godtgjørelsen være tilstrekkelig høy til at foretaket kan unnlate å utbetale den variable delen av godtgjørelsen. Styremedlemmer er ikke ansatt i selskapet og ikke med i ordningen. Ansatte i Compliance eller Risk Management er heller ikke medlem av ordningen.

Selskapets mål blir konkretisert av styret gjennom selskapets KPI'er som vektlegger ulike parameter. Dette danner grunnlag for utarbeidelse av målekort fra administrerende direktør til hver enkelt leder. Den enkelte leder utarbeider igjen målekort for sine medarbeidere, slik at alle ansatte har en link fra egne mål til selskapets mål. Målene består av finansielle og ikke-finansielle parametere.

Selskapet skal minst en gang i året foreta en gjennomgang av praktiseringen av godtgjørelsesordningen. Det utarbeides en skriftlig rapport i forbindelse med dette arbeidet. Rapporten gjennomgås av uavhengig kontrollfunksjon, som er selskapets internervisor.

Det har ikke vært vesentlige endringer i ordningen fra 2020 til 2021.

For 2021 er det utbetalt samlet godtgjørelse til selskapets ansatte med	kr. 51 952 486
herav fast godtgjørelse	kr. 34 684 118
herav variable godtgjørelse	kr. 17 268 368

Det var i 2021 tjuen ansatte som er omfattet av de lovpålagte kravene. Samlet godtgjørelse til ansatte omfattet av lovpålagte krav utgjorde	kr. 42 295 599
herav fast godtgjørelse	kr. 25 609 374
herav variabel godtgjørelse	kr. 16 686 225

Alle ansatte som er omfattet av lovpålagte krav, vil minimum halvparten av årlig variabel godtgjørelse bli gitt i form av betinget kapital som ikke kan disponeres fritt av den ansatte. Den betingede kapitalen frigis over en periode på tre år med 1/3 hvert år.



Note 13 – Skatt

Årets skattekostnad		
fremkommer slik:	2021	2020
Resultat før skattekostnad	14 481 429	26 466 274
Endring urealisert gevinst/tap	-586 115	-2 720 584
NETTO INNTEKT	13 895 314	23 745 690
Utdelt andelseierne	13 022 299	23 745 690
Nettoinnløsning i løpet av året	873 015	0
ÅRETS SKATTEGRUNNLAG	-	-

Fondet har midlertidige forskjeller knyttet til verdipapirporteføljen.

Skattepliktig resultat utdeles andelseierne i sin helhet i løpet av året. Verdipapirfondet kommer således ikke i skatteposisjon.



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til styret i Eika Kapitalforvaltning AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Verdipapirfondene forvaltet av Eika Kapitalforvaltning AS;

Eika Norge
Eika Norden
Eika Spar
Eika Egenkapitalbevis
Eika Balansert
Eika Sparebank
Eika Pengemarked
Eika Obligasjon
Eika Alpha
Eika Likviditet
Eika Pensjon
Eika Kreditt
Eika Global
Eika Aksjer

Verdipapirfondenes årsregnskap består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapene et rettviseende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2021, og av verdipapirfondenes resultater 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 verdipapirfondene slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the 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 ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapene og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapene ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapene er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapene og den kunnskap vi har

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTL and each DTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: NMCFM-QONWX-HG11M-GW4Y1-1Y0WZ-WA2YF



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Eika Kapitalforvaltning AS

opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapene, 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 årsregnskapene og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapene

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapene og for at de 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 årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapene må ledelsen ta standpunkt til verdipapirfondenes 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 avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapene

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapene 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet. Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapene, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av verdipapirfondenes interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapene, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om verdipapirfondenes evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapene, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at verdipapirfondene ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapene, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapene gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Penneo Dokumentnøkkel: NMCFM-QONWX-HGT1M-GW4Y1-1YOWZ-WA2YF



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Eika Kapitalforvaltning AS

Vi kommuniserer med styret i Eika Kapitalforvaltning AS blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 22. februar 2022
Deloitte AS

Henrik Woxholt
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: NMCFM-QONWX-HG11M-GW4Y1-1Y0WZ-WA2YF



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Henrik Johannes Woxholt

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1368035

IP: 88.88.xxx.xxx

2022-03-07 10:17:54 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: NMCFM-QQWIX-HG11M-GW4Y1-1Y0WZ-WA2YF

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>