



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 822 983 502  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS  
Forretningsadresse: Hieronymus Heyerdahls gate 1  
0160 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Ja

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: GABLER ACCOUNTING AS

Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.06.2024

### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

*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, 06.08.2025



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad		200 004	200 000
Annen driftskostnad		2 229 549	1 059 129
<b>Sum kostnader</b>		<b>2 429 553</b>	<b>1 259 129</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-2 429 553</b>	<b>-1 259 129</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		46 582	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>46 582</b>	
Annen rentekostnad		6 519 528	5 273 727
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>6 519 528</b>	<b>5 273 727</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-6 472 946</b>	<b>-5 273 727</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-8 902 499</b>	<b>-6 532 856</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-8 902 499</b>	<b>-6 532 856</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-8 902 499</b>	<b>-6 532 856</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-8 902 499</b>	<b>-6 532 856</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-8 902 499</b>	<b>-6 532 856</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte			6 800 000
Avsatt til annen egenkapital		-8 902 499	-13 332 856
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-8 902 499</b>	<b>-6 532 856</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap		138 719 567	138 719 567
Andre langsiktige fordringer		7 666	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>138 727 233</b>	<b>138 719 567</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>138 727 233</b>	<b>138 719 567</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		2 670 400	1 003 821
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>2 670 400</b>	<b>1 003 821</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>2 670 400</b>	<b>1 003 821</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>141 397 633</b>	<b>139 723 388</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		75 000	75 000
Overkurs		52 665 430	52 665 430
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>52 740 430</b>	<b>52 740 430</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		-9 298 607	-396 108
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-9 298 607</b>	<b>-396 108</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>43 441 823</b>	<b>52 344 322</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld		97 927 311	86 407 983
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>97 927 311</b>	<b>86 407 983</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>97 927 311</b>	<b>86 407 983</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Skyldig offentlige avgifter		11 832	68 000
Kortsiktig konserngjeld			3 083
Annen kortsiktig gjeld		16 667	900 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>28 499</b>	<b>971 083</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>97 955 810</b>	<b>87 379 066</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>141 397 633</b>	<b>139 723 388</b>



### Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		277 154 365	
Annen driftsinntekt		29 347 292	
<b>Sum inntekter</b>		<b>306 501 657</b>	
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad		174 704 005	
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		30 965 782	
Annen driftskostnad		107 143 362	
<b>Sum kostnader</b>		<b>312 813 149</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>-6 311 492</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		3 453 119	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3 453 119</b>	
Annen rentekostnad		10 990 838	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>10 990 838</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>-7 537 719</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-13 849 211</b>	<b>0</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		4 813 815	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-18 663 026</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-18 663 026</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-18 663 026</b>	
<b>Totalresultat</b>		<b>-18 663 026</b>	
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført fra annen egenkapital		-18 663 026	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-18 663 026</b>	



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Forskning og utvikling		50 210 390	
Utsatt skattefordel		3 278 264	
Goodwill		29 561 071	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>83 049 725</b>	
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		1 868 225	
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>1 868 225</b>	
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Andre langsiktige fordringer		3 664 412	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>3 664 412</b>	
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>88 582 362</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		35 240 546	
Andre kortsiktige fordringer		10 822 202	
<b>Sum fordringer</b>		<b>46 062 748</b>	
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		67 620 647	
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>67 620 647</b>	
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>113 683 395</b>	<b>0</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>202 265 757</b>	<b>0</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		75 000	
Overkurs		52 665 430	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>52 740 430</b>	
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		-96 278 629	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-96 278 629</b>	
<b>Sum egenkapital</b>		<b>-43 538 199</b>	<b>0</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Pensjonsforpliktelser		12 846 875	
Andre avsetninger for forpliktelser		1 168 760	
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>14 015 635</b>	
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner		62 018 150	
Langsiktig konserngjeld		97 927 311	
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>159 945 461</b>	
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>173 961 096</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		17 404 251	
Betalbar skatt		5 628 997	
Skyldig offentlige avgifter		14 709 985	
Annen kortsiktig gjeld		34 099 627	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>71 842 860</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>245 803 956</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>202 265 757</b>	<b>0</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 738571

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 822 983 502  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS  
Forretningsadresse: Henrik Ibsens gate 100  
0255 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

#### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Ja

#### Regnskapsregler

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

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: GABLER ACCOUNTING AS  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.06.2024

#### Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern  
autorisert regnskapsfører: Ja  
Ekstern autorisert regnskapsfører har i  
løpet av regnskapsåret bistått ved den  
løpende regnskapsføringen eller utført  
andre tjenester for selskapet enn å  
utarbeide årsregnskapet: Ja

#### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

*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, 03.09.2024

---

Brønnøysundregistrene  
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund  
Telefon: 75 00 75 00  
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no  
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 822 983 502  
NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad		200 004	200 000
Annen driftskostnad		2 229 549	1 059 129
<b>Sum kostnader</b>		<b>2 429 553</b>	<b>1 259 129</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-2 429 553</b>	<b>-1 259 129</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		46 582	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>46 582</b>	
Annen rentekostnad		6 519 528	5 273 727
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>6 519 528</b>	<b>5 273 727</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-6 472 946</b>	<b>-5 273 727</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-8 902 499</b>	<b>-6 532 856</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-8 902 499</b>	<b>-6 532 856</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-8 902 499</b>	<b>-6 532 856</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-8 902 499</b>	<b>-6 532 856</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-8 902 499</b>	<b>-6 532 856</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte			6 800 000
Avsatt til annen egenkapital		-8 902 499	-13 332 856
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-8 902 499</b>	<b>-6 532 856</b>



Organisasjonsnr: 822 983 502  
NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS

## BALANSE

Beløp i: NOK Note 2023 2022

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

##### Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	138 719 567	138 719 567
Andre langsiktige fordringer	7 666	
Sum finansielle anleggsmidler	138 727 233	138 719 567
Sum anleggsmidler	138 727 233	138 719 567

#### Omløpsmidler Varer

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	2 670 400	1 003 821
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	2 670 400	1 003 821
Sum omløpsmidler	2 670 400	1 003 821

SUM EIENDELER 141 397 633 139 723 388

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	75 000	75 000
Overkurs	52 665 430	52 665 430
Sum innskutt egenkapital	52 740 430	52 740 430

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	-9 298 607	-396 108
Sum opptjent egenkapital	-9 298 607	-396 108

Sum egenkapital 43 441 823 52 344 322

#### Gjeld

##### Langsiktig gjeld

##### Annen langsiktig gjeld

Langsiktig konserngjeld	97 927 311	86 407 983
Sum annen langsiktig gjeld	97 927 311	86 407 983



<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>97 927 311</b>	<b>86 407 983</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Skyldig offentlige avgifter	11 832	68 000
Kortsiktig konserngjeld		3 083
Annen kortsiktig gjeld	16 667	900 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>28 499</b>	<b>971 083</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>97 955 810</b>	<b>87 379 066</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>141 397 633</b>	<b>139 723 388</b>



Organisasjonsnr: 822 983 502  
NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS

## KONSERNRESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		277 154 365	
Annen driftsinntekt		29 347 292	
<b>Sum inntekter</b>		<b>306 501 657</b>	
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad		174 704 005	
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		30 965 782	
Annen driftskostnad		107 143 362	
<b>Sum kostnader</b>		<b>312 813 149</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>-6 311 492</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		3 453 119	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3 453 119</b>	
Annen rentekostnad		10 990 838	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>10 990 838</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>-7 537 719</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-13 849 211</b>	<b>0</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		4 813 815	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-18 663 026</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-18 663 026</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-18 663 026</b>	
<b>Totalresultat</b>		<b>-18 663 026</b>	
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført fra annen egenkapital		-18 663 026	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-18 663 026</b>	



Organisasjonsnr: 822 983 502  
NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS

## KONSERNBALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2023** **2022**

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Forskning og utvikling	50 210 390	
Utsatt skattefordel	3 278 264	
Goodwill	29 561 071	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>	<b>83 049 725</b>	

#### Varige driftsmidler

##### Driftsløsøre, inventar o.

a. utstyr	1 868 225	
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>1 868 225</b>	

#### Finansielle anleggsmidler

##### Andre langsiktige

fordringer	3 664 412	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>	<b>3 664 412</b>	

#### Sum anleggsmidler

<b>88 582 362</b>	<b>0</b>
-------------------	----------

#### Omløpsmidler

##### Varer

#### Fordringer

Kundefordringer	35 240 546	
Andre kortsiktige fordringer	10 822 202	
<b>Sum fordringer</b>	<b>46 062 748</b>	

#### Bankinnskudd, kontanter

##### og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	67 620 647	
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>	<b>67 620 647</b>	

#### Sum omløpsmidler

<b>113 683 395</b>	<b>0</b>
--------------------	----------

#### SUM EIENDELER

<b>202 265 757</b>	<b>0</b>
--------------------	----------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	75 000	
Overkurs	52 665 430	



<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>52 740 430</b>	
<b>Opptjent egenkapital</b>		
Annen egenkapital	-96 278 629	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>-96 278 629</b>	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>-43 538 199</b>	<b>0</b>
<b>Gjeld</b>		
<b>Langsiktig gjeld</b>		
Pensjonsforpliktelser	12 846 875	
Andre avsetninger for forpliktelser	1 168 760	
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>	<b>14 015 635</b>	
<b>Annen langsiktig gjeld</b>		
Gjeld til kredittinstitusjoner	62 018 150	
Langsiktig konserngjeld	97 927 311	
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>	<b>159 945 461</b>	
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>173 961 096</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld	17 404 251	
Betalbar skatt	5 628 997	
Skyldig offentlige avgifter	14 709 985	
Annen kortsiktig gjeld	34 099 627	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>71 842 860</b>	
<b>Sum gjeld</b>	<b>245 803 956</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>202 265 757</b>	<b>0</b>



Organisasjonsnr: 822 983 502  
NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

## Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

## Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Organisasjonsnr: 822 983 502  
NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN

- alle poster oppgitt i hele tall



Building a better  
working world

Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen  
Postboks 6163, 5892 Bergen

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA  
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no  
Medlemmer av Den norske Revisorforening

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Nordic Insurance And Pensions AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Nordic Insurance And Pensions AS som består av selskapsregnskapet og konsernregnskapet. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjon

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 og konsernet 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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener 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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal



Building a better  
working world

legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet, konsernet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

## 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 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 skyldes misligheter eller feil og 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.

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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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 selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvise bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å fastsette strategien for, samt å følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen, og vi har et udelt ansvar for konklusjonen på revisjonen av konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Bergen, 27. juni 2024  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Eirik Moe  
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Nordic Insurance And Pensions AS 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pemneo Dokumentnøkkel: AXUZ4-IAPUJ-G7SOW-VW6BD-UOPZ1-LL13L



# 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."

## Moe, Eirik

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: no\_bankid:9578-5994-4-673444

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-06-27 19:30:30 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: AXUZ4-4PJJ-G7SOW-VW6BD-UOP21-LL13L

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/validator>



BankID Signing  
Tore Ellingsen  
2024-06-27

MitID Signing  
Thomas Vinje Hansen  
2024-06-27

## Nordic Insurance and Pension AS - selskapsregns

### RESULTATREGNSKAP

Tall i NOK

	Noter	2023	2022
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnader		-200 004	-200 000
Annen driftskostnad	2	-2 229 549	-1 059 129
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-2 429 553</b>	<b>-1 259 129</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-2 429 553</b>	<b>-1 259 129</b>
<b>Finansinntekter og kostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap	3	0	0
Annen finansinntekt		46 582	0
Annen rentekostnad	4,5	-6 519 528	-5 273 727
<b>Netto finansresultat</b>		<b>-6 472 946</b>	<b>-5 273 727</b>
<b>Resultat før skatt</b>		<b>-8 902 499</b>	<b>-6 532 856</b>
Skattekostnad	6	0	0
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>-8 902 499</b>	<b>-6 532 856</b>
<b>Overføringer</b>			
Ekstraordinært utbytte		0	-6 800 000
Til/fra annen egenkapital		8 902 499	13 332 856
<b>Sum overføringer</b>		<b>8 902 499</b>	<b>6 532 856</b>



BankID Signing  
Tore Ellingsen  
2024-06-27

MidID Signing  
Thomas Vinje Hansen  
2024-06-27

## Nordic Insurance and Pension AS - selskapsregnskap

### BALANSE

Tall i NOK	Noter	31.12.2023	31.12.2022
<b>EIENDELER</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	3	138 719 567	138 719 567
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>138 719 567</b>	<b>138 719 567</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		7 666	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>7 666</b>	<b>0</b>
<b>Bankinnskudd</b>		<b>2 670 400</b>	<b>1 003 821</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>2 678 066</b>	<b>1 003 821</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>141 397 633</b>	<b>139 723 388</b>

### BALANSE

	Noter	31.12.2023	31.12.2022
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	4,7	75 000	75 000
Overkurs	7	52 665 430	52 665 430
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>52 740 430</b>	<b>52 740 430</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7	-9 298 607	-396 108
<b>Sum egenkapital</b>		<b>-9 298 607</b>	<b>-396 108</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>43 441 823</b>	<b>52 344 322</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Annen langsiktig gjeld	5	95 479 430	84 248 001
Gjeld til aksjonær	5	2 447 881	2 159 982
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>97 927 311</b>	<b>86 407 983</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Konserngjeld	5	0	3 083
Annen kortsiktig gjeld		28 499	968 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>28 499</b>	<b>971 083</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>97 955 810</b>	<b>87 379 066</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>141 397 633</b>	<b>139 723 388</b>



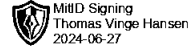
BankID Signing  
Tore Ellingsen  
2024-06-27

MidtID Signing  
Thomas Vinje Hansen  
2024-06-27

## Nordic Insurance and Pension AS - selskapsregnskap

### KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2023	2022
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	-8 902 499	-6 532 856
Endring i leverandørgjeld	0	0
Endring i annen gjeld	-3 083	0
Endring i andre tidsavgrensningsposter	5 572 361	8 320 818
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-3 333 221</b>	<b>1 787 962</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved kjøp av aksjer i datterselskap - betinget oppgjør	0	0
Mottatt utbytte fra datterselskap	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	4 999 800	5 273 727
Utbetalt utbytte	0	-6 800 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>4 999 800</b>	<b>-1 526 273</b>
<b>Netto kontantstrøm</b>	<b>1 666 579</b>	<b>261 689</b>
<b>Bankinnskudd 01.01.</b>	<b>1 003 821</b>	<b>742 132</b>
<b>Bankinnskudd 31.12.</b>	<b>2 670 400</b>	<b>1 003 821</b>
Bankinnskudd	2 670 400	1 003 821
Kontroll	0	0



## Nordic Insurance and Pensions AS - selskapsregnskap

### NOTER

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

#### Bruk av estimater

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskap og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel balanseføres ikke.

#### Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

#### Datterselskap

Selskapet ble stiftet 12. juni 2019. 20. desember ble konsern etablert gjennom oppkjøp av 70 % av aksjene i Gabler AS. NI&P er et holdingsselskap der den operative driften skjer i Gabler.

Datterselskap og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringer er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

#### Valuta

Transaksjoner i utenlands valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlands valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlands valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

#### Pensjoner

Selskapet har ingen ansatte og har i 2023 ikke plikt til å ha en tjenestepensjonsordning etter OTP-loven.

#### Kontantstrømpstilling

Kontantstrømpstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.



BankID Signing  
Tore Ellingsen  
2024-06-27

MidID Signing  
Thomas Vinge Hansen  
2024-06-27

## Note 2 - Lønnskostnader, godtgjørelser mv.

Selskapet har ingen ansatte. Det er kostnadsført NOK 200 004 i styrehonorar for 2023.

Revisjonshonorar er belastet med NOK 60 375 i 2023.

## Note 3 - Investering i datterselskap

Datterselskap	Forretnings- kontor	Eierandel	Egenkapital 31.12.2023	Resultat 2023	Balansført verdi
Gabler AS	Bergen	70 %	26 474 721	16 346 459	138 719 567

Selskapet inngikk per 22. august 2019 en avtale med aksjonærene i Gabler for kjøp av 70 % av aksjene i Gabler. Transaksjonen ble endelig gjennomført 20. desember 2019, som er lagt til grunn som dato for overføring av kontroll i konsernregnskapet. Kostpris aksjer utgjør NOK 140 028 806 og består av et oppgjør til selger i form av en kontant utbetaling på NOK 130 730 773 samt et betinget vederlag verdsatt til NOK 7 989 044 per transaksjonstidspunktet. Det betingede vederlaget ble justert i 2020 regnskapet og førte til en reduksjon av kostpris aksjer på NOK 1 309 239.

Kjøpsprisavtalen inkluderer avtale om ytterligere betinget vederlag som gjelder en periode på 5 år fra avtaletidspunktet som ikke er balansført. Dette basert på at det betingede vederlaget er vurdert å ikke oppfylle kriteriene for balanseføring i NRS 13 om usikre forpliktelser. Det betingede vederlaget er knyttet til eventuelle fremtidige investeringer som selskapet har full innflytelse over.

Gabler AS har eierandeler i 6 datterselskaper.

Datterselskap Gabler AS	Forretnings- kontor	Eierandel Gabler AS
Gabler Investments AS	Bergen	100 %
Gabler Pensjonstjenester AS	Bergen	100 %
Gabler Accounting AS	Bergen	100 %
Gabler Risk Management AS	Bergen	100 %
Gabler Triton AS	Oslo	100 %
Gabler Danmark A/S	København	100 %

## Note 4 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balansført
A-aksjer	1 000	30	30 000
B-aksjer	1 400	30	42 000
C-aksjer	100	30	3 000
<b>Sum</b>	<b>2 500</b>		<b>75 000</b>

Oversikt over aksjonærene i selskapet per 31.12:

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
EGW Pension and Life Insurance Holding AG	1 365	55 %	0 %
Thomas Vinge Hansen	1 135	45 %	100 %
<b>Sum</b>	<b>2 500</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

	Aksjetype	Antall
EGW Pension and Life Insurance Holding AG	B-aksjer	1 365
Thomas Vinge Hansen	A-aksjer	1 000
Thomas Vinge Hansen	B-aksjer	35
Thomas Vinge Hansen	C-aksjer	100
<b>Sum</b>		<b>2 500</b>

Det er kun eier av A-aksjer som har stemmerett, A-aksjer har ikke rett til utbytte. B-aksjer og C-aksjer har rett til utbytte basert på fordelingsmodell regulert gjennom selskapets vedtekter.



BankID Signing  
Tore Ellingsen  
2024-06-27

MidID Signing  
Thomas Vinje Hansen  
2024-06-27

## Note 5- Annen langsiktig og kortsiktig gjeld

	2023	2022
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Kortsiktig gjeld - foretak i samme konsern	0	3 083
<b>Annen langsiktig gjeld</b>		
Langsiktig gjeld - aksjonær	2 447 881	2 159 982
Langsiktig gjeld - nærstående selskap	95 479 430	84 248 001

Langsiktig gjeld til aksjonær og nærstående selskap består av gjeld som er etablert som del av finansieringen av kjøpet av aksjer i Gabler AS. Langsiktig gjeld renteberegnes daglig med en årlig rente på 6,5 % og løper over 8 år.

Påløpte renter på langsiktig gjeld til aksjonær og nærstående er i 2023 NOK 6 519 528.

Nærstående selskap utgjøres av et investeringsfond hvor de kontrollerende eierne i EGW Pension and Life Insurance Holding AG har eierskap og innflytelse.

## Note 6 - Skatt

Beregning av året skattekostnad	2023	2022
Ordinær resultat før skatt	-8 902 499	-6 532 856
Permanente forskjeller	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>-8 902 499</b>	<b>-6 532 856</b>
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel	0	0
<b>Skattekostnad ordinær resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Permanente forskjeller	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Oversikt midlertidige forskjeller	2023	2022	Endring
Avsetning for forpliktelser	0	0	0
Akkumulert fremførbart underskudd	-26 752 645	-17 850 145	8 902 499
Inntektsført utbytte fra datterselskap	0	0	0
inngår ikke i beregning av utsatt skatt/skattefordel	26 752 645	17 850 145	-8 902 499
<b>Utsatt skatt/skattefordel</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Annen egenkapital	Total
Egenkapital 31.12.2020	75 000	52 665 430	-	11 513 274	64 253 704
Utdelt utbytte		-			-
Årsresultat				1 423 475	1 423 475
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>75 000</b>	<b>52 665 430</b>	<b>-</b>	<b>12 936 749</b>	<b>65 677 179</b>
Tilleggsutbytte				(6 800 000)	(6 800 000)
Årsresultat				(6 532 856)	(6 532 856)
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>75 000</b>	<b>52 665 430</b>	<b>-</b>	<b>(396 107)</b>	<b>52 344 323</b>
Årsresultat				(8 902 499)	(8 902 499)
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>75 000</b>	<b>52 665 430</b>	<b>-</b>	<b>(9 298 607)</b>	<b>43 441 823</b>

## Note 8 - Hendelser etter balansedagen

Selskapet har ikke kjennskap til hendelser etter balansedagen som påvirker vurderinger i regnskapet.



## Årsberetning 2023 for Nordic Insurance and Pensions AS

### VIRKSOMHETENS ART

Nordic Insurance and Pensions AS er et holdingselskap der virksomheten omfatter å eie aksjer i datterselskapet Gabler AS. Selskapet er lokalisert i Oslo kommune. Selskapet ble stiftet 12. juni 2019, 20. desember 2019 ble konsernet etablert gjennom oppkjøp av 70% av aksjene i Gabler AS. Den operative driften i konsernet ligger i Gabler AS og dets datterselskaper. Resultat fra Gabler konsernet inngår i konsernregnskapet fra og med 20. desember 2019.

Konsernet består av morselskapet Nordic Insurance and Pensions AS og Gabler konsernet bestående av Gabler AS og datterselskapene Gabler Pensjonstjenester AS, Gabler Investments AS, Gabler Accounting AS, Gabler Triton AS, Gabler Risk Management AS og Gabler Danmark A/S.

Gabler konsernet yter pensjons, forsikrings og investeringstjenester til det nordiske markedet. Gabler AS har forretningsadresse i Bergen, men Gabler har også kontorer i Oslo, Kristiansand, Stavanger og København.

### FORSIKRING FOR STYRETS MEDLEMMER OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

I Gabler konsernet er det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og administrerende direktør. Forsikringen omfatter sikredes personlige erstatningsansvar for formueskade sikrede på grunnlag av uaktsomhet har påført noen i egenskap av stilling eller verv, samt forsikringstakers rettslige erstatningsansvar for formuesskade påført innehaver av verdipapirer utstedt av forsikringstaker. Forsikringen dekker ikke skade på personer eller eiendeler.

Forsikringsavtalens hovedforfall er 31.12 og løper i 12 måneder. Det bekreftes at Gabler AS med datterselskaper har styreansvarforsikring med bransjetyppisk beløpsgrense tilpasset konsernets størrelse og omsetning.

I morselskapet Nordic Insurance and Pensions AS er det ikke tegnet styreansvarforsikring.

### FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Konsernet har en sunn



økonomisk og finansiell stilling, underliggende lønnsomhet, lange kontrakter og en diversifisert forretningsmodell.

## REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Konsernets omsetning i 2023 endte på 306,5 MNOK, mot 243,2 MNOK i 2022.

Årsresultatet etter skatt for konsernet i 2023 ble -18,7 MNOK, mot -24,8 MNOK i 2022. I morselskapet Nordic Insurance and Pensions AS var årsresultatet i 2023 -8,9 MNOK, mot -6,5 MNOK i 2022.

Konsernets egenkapital utgjorde -43,5 MOK ved utgangen av 2023, mot -14,7 MNOK ved utgangen av 2022. Morselskapets egenkapital utgjorde 43,4 MNOK ved utgangen av 2023 mot 52,3 MNOK ved utgangen av 2022.

Per utgangen av 2023 var det balanseført 50,2 MNOK til forskning og utvikling. Kostnadene er aktivert etter en samlet vurdering av de krav som følger av regnskapslovens § 5-3. Utgiftene har medgått til utvikling av nye fagsystemer og verktøy til bruk i vår daglige virksomhet, majoriteten av dette knytter seg til prosjekt GROW – Fremtidens pensjonssystem.

## HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Gabler har ingen forretningsvirksomhet, direkte eller indirekte, med Russland eller russiske tilhørende kunder og leverandører. Situasjonen har imidlertid påvirket de globale finansmarkedene og således indirekte påvirket de markeder Gabler operer innenfor.

For øvrig følger Gabler den geopolitiske situasjonen tett. Dette medfører også de til enhver tid gjeldende sanksjonsvirkemidler besluttet av norske og europeiske myndigheter.

## NY STRATEGI OG MER FOKUSERT VIRKSOMHET

Gjennom de siste par årene har konsernet spisset sin virksomhet gjennom avvikling av produktområder og fokusering av ressurser inn mot kjernevirksomheten. Fremtidig vekst skal skje organisk, gjennom oppkjøp og ved geografisk ekspansjon. Gabler har mottatt flere konkrete



henvendelser fra kommuner som vurderer å opprette egne pensjonskasser. Gjennom utvikling av robuste systemplattformer skal Gabler ytterligere styrke sin posisjon som leverandør til pensjonskassemarkedet.

Gabler har Norges mest kompetente miljø på ytelsespensjon, og arbeider for å skalere på dette i en nordisk kontekst. Over tid har Gabler arbeidet systematisk og fokusert mot et langsiktig mål bilde sammen med eierne. Gabler er av den oppfatning at både sponsor i norske pensjonskasser og eiere av livporteføljer med fripoliser ønsker avhendelse, som en konsekvens av økende kompleks regulatorisk landskap. Dermed vil kapital frigjøres, den løpende avkastning vil øke og fokus vil være på fremtidens produkter.

Den overordnede strategiske ambisjonen er å bli en ledende partner for liv- og pensjonsbransjen i Norden innen garanterte tradisjonelle ytelsesbaserte porteføljer. De fleste i såkalt «run-off», som betyr at det ikke selges nye produkter eller at polisene ikke er premiebetalende. Samtidig ser man pragmatisk på forretningsmulighetene og Gabler har strategi og kapasitet til å håndtere premiebetalende porteføljer. Markedet er betydelig, og det er en stigende aktivitet og interesse fra ulike pensjonsinnetninger som ønsker en outsourcing. Gabler åpnet kontorer i Danmark i juni 2022. Det er ventet at Gabler åpner ytterligere kontorer over landegrensene i årene som kommer. Betydelige aktiviteter er i prosess.

Gabler har de senere årene økt sin forretning innenfor aktiv forvaltning. Dette innebærer at Gabler kan treffe investeringsbeslutninger på vegne av en kunde, innenfor et forhåndsgitt mandat. Denne tillatelsen skal Gabler benytte for å kunne tilby verdiskapende tjenester; både overfor pensjonskasser og livselskap, men også for segmentet for private investeringselskaper og stiftelser.

Gabler har et sterkt miljø innen aktuarfaget, risk management og generell forsikringsmatematikk. Dette gjelder både innen liv- og skade-segmentet. Gabler yter, og vil yte, sentrale tjenester innenfor disse områdene fremover under skiftende regulatoriske regimer med Solvens II, IORP II og IFRS 17. Gabler sin strategi er å være et nordisk kompetansesenter og en god strategisk partner for alle våre nordiske kunder i dag og for fremtiden.

For å realisere strategien er det avgjørende at Gabler utvikler en skalerbar og fremtidsrettet teknologisk plattform. Gabler etablerte i 2023 partnerskapsavtale med det danske teknologiselskapet Nes Tech, som er spesialister innen utvikling av kjernesystemer for pensjon. Denne teknologien kombinert med moduler utviklet av Gabler, tilpasset moderne teknologi og norske regler, skal sammen utvikles til å bli det markedsledende systemet innen pensjonsforvaltning – Gabler GROW. Dette vil styrke konkurransekraften og legge til rette for de høye vekstambisjonene for konsernet.



## KUNDER, MARKED OG MEDIA

Gabler har gjennom 2023 befestet sin posisjon som den ledende tredjepartsleverandøren til liv- og pensjonsbransjen. Markedsarbeidet er nå igjen mer normalisert etter flere år med pandemi, som stilte andre krav til oss ettersom både fysiske møter og reiser var begrenset. Erfaringene har gitt oss verdifull læring som vi bruker til forbedringer fremover, gjennom å kommunisere og samhandle på nye og mer effektive måter uten å måtte reise like mye som tidligere. Det betyr ikke at Gabler ikke vil reise; viktigheten av å møtes ansikt til ansikt har fortsatt en høy verdi, men det vil gjøres mer sjeldnere og mer effektivt. Dette er også i tråd med vår bærekraftstrategi.

2023 ble et godt år for investorer i verdens finansmarkeder. Etter et skuffende 2022 kom markedene tilbake året etter. En rekke av Gabler Investments AS sine anbefalte forvaltere oppnådde svært god absolutt og relativ avkastning.

## RISIKO

Morselskapet har ikke virksomhet utover utøvelse av eierskap gjennom aksjene i Gabler AS. Finansiering i morselskapet for kjøp av aksjer i Gabler består av innskutt egenkapital fra eierne samt lån fra aksjonær og lån fra nærstående selskap. Lån er videre omtalt i noter i årsregnskapet.

Gabler konsernets største risikofaktor er knyttet til operasjonelle forhold og sannsynligheten for uønskede hendelser innenfor selskapets kjerneprosesser. Gabler arbeider kontinuerlig med risikostyring og kvalitetsforbedring og har i senere år nådd flere viktige milepæler på dette området. Selskapet arbeider med etterlevelse av flere vesentlige forretningsprosesser etter ISAE 3402, en internasjonal standard for tjenesteorganisasjoner innen finans og forsikring. Sist ute var våre prosesser knyttet til utbetaling av månedlige pensjoner, som fikk sin ISAE 3402 type I og II sertifisering.

Selskapets compliancefunksjon har et særskilt oppfølgingsansvar for de konsesjonsbelagte virksomhetsområdene og konsernets etterlevelse av regelverk. Compliancefunksjonen arbeider tett med de ulike forretnings- og støtteområdene for å sikre at relevant regelverk etterleveres og at operasjonell risiko er på et akseptabelt nivå.

Fokus på teknologi, digitalisering og forenkling av arbeidsprosesser er en svært viktig del av Gablers fremtidige planer.

Gabler er begrenset eksponert mot risiko i finansmarkedet og tar ingen forsikringsrisiko. Det er ingen av selskapene i konsernet som er vesentlig eksponert for store endringer i valutakurser.



Det er styrets oppfatning at fokus på god risikostyring og etterlevelse av regelverk danner grunnlaget for den reviderte langsiktige strategien, økt topplinjevekst og lønnsomhet, samt mer effektiv styring.

## IT SIKKERHET

Gablers IKT-prosesser ivaretar konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet for våre tjenester og våre kunders data gjennom sikker lagring, segregering av systemer, og redundante løsninger. Ved alvorlige hendelser tillater prosessene hurtig gjenoppretting av funksjonalitet og data.

I tillegg til Gablers interne IT-overvåkning, har Gabler siden 2020 benyttet seg av et sikkerhetsoperasjonssenter (SOC) levert av en velrenommert partner i Norge. Vår partner er godkjent av Nasjonal Sikkerhetsmyndighet (NSM), og tjenestene administreres i henhold til ISO 27001. Leveransen inkluderer administrasjon av sikkerhetsinformasjon, overvåkingstjenester, og et hendelsehåndteringsteam (IRT) som vokter Gablers systemer kontinuerlig. Det er etablert rutiner for rask respons fra partner ved eventuelle trusselsituasjoner, herunder rask tilgang til partnerens ekspertise på cyber-sikkerhet.

Ingen deler av Gablers infrastruktur er direkte eksponert mot Ukraina, Russland eller Midtøsten.

Gablers websider ([www.gabler.no](http://www.gabler.no)) er separert fra våre pensjons- og regnskapssystemer, slik at et angrep mot disse ikke direkte vil påvirke systemene vi leverer og benytter til våre kunder. Alle ansatte i Gabler trenes og testes i datasikkerhet regelmessig.

Det har ikke vært registrert alvorlige uønskede hendelser knyttet til IT sikkerhet i 2023.

## ORGANISASJON OG ARBEIDSMILJØ

Styret anser arbeidsmiljøet i konsernet som godt.

Morselskapet har ikke hatt ansatte i 2023. Selskapets styre består av 2 personer, hvorav ingen kvinner.

I perioden etter pandemien har Gabler gradvis lagt til rette for at de ansatte kan arbeide på kontoret slik at vi kan styrke kultur, dele kompetanse og spille hverandre gode. Gjennom hele 2022 og 2023 har Gabler valgt en hybrid arbeidsmodell som gir den ansatte en høy grad av fleksibilitet, samtidig som mesteparten av tiden skal brukes på kontorene. Vi vil fremover vurdere hvordan vi best mulig tilrettelegger for effektiv samhandling, forretningsutvikling og tilfredshet blant medarbeiderne.

Årlig medarbeidersamtale mellom ledere og ansatte er blitt gjennomført. Samarbeidet med de ansattes organisasjoner Tillitsutvalget og Arbeidsmiljøutvalget har vært konstruktivt i 2023.



Det ble rekruttert 27 nye medarbeidere i 2023.

Totalt korttidssykefravær utgjorde 565 dagsverk som tilsvarer 2,02 % av den tilgjengelige arbeidstiden, en økning på 0,59 % fra 2022. Tilsvarende tall for langtidssykefraværet viser 399 dagsverk og 1,42 %, en reduksjon på 0,05 % fra 2022. Samlet sykefravær var 3,44 %, en økning på 0,13 % sammenlignet med 2022.

Gjennomsnittlig sykefravær i bransjen utgjorde til sammenligning 3,2-3,9 % og inneholder både korttids- og langtidssykefravær (Kilde: Finans Norge, Sykefravær i finansnæringen).

Det er ikke meldt om skader eller ulykker i 2023.

Selskapet har gode pensjons- og forsikringsordninger for de ansatte og alle er omfattet av AFP-ordningen.

## LIKESTILLING OG MANGFOLD

Dersom Gabler skal nå sine mål om langsiktig verdiskaping, fornøye kunder og være en attraktiv arbeidsplass, må Gabler representere samfunnet vi er en del av. For Gabler betyr likestilling og mangfold, like rettigheter og muligheter til å bidra i organisasjonen. Likestillingsarbeidet omfatter alle diskrimineringsgrunnlagene på de ulike personalområdene; rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, fremmelse, utviklingsmuligheter, tilrettelegging og mulighet for å kombinere arbeid og familieliv, samt arbeid mot trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vold.

Gabler har fastsatt følgende mål

- kjønnsbalansen skal ligge mellom 40 % - 60%
- alle skal ha like muligheter for karriere og utvikling
- det skal være god fremkommelighet og gode arbeidsvilkår for ansatte med nedsatt funksjonsevne
- vi skal arbeide for å øke andelen ansatte med innvandrerbakgrunn
- ingen skal oppleve mobbing eller ulike former for trakassering i Gabler
- lønnskartlegging skal vise at det er lik lønn for samme arbeid eller arbeid av lik verdi

I 2023 har Gabler kartlagt følgende forhold (pr. 31.12)

- kjønnsbalansen i Gabler (ant: kvinner 50, menn 67)
- antall kvinner og menn i deltidsstillinger (ant: kvinner 1, menn 4)
- antall kvinner og menn i midlertidige stillinger (ant: kvinner 2, menn 3)
- gjennomsnittlig antall uker foreldrepermisjon for kvinner og menn (uker: kvinner 24, menn 12)
- andel kvinner og menn med lederansvar (prosent: kvinner 45,5 %, menn 54,5 %)



Gabler har en høy kvinneandel av totalt ansatte, samt på ledernivå. Dette vurderes å være bra i en bransje som historisk sett har hatt en lav kvinneandel.

Bransjen har historisk vært noe mannsdominert og det er identifisert en lønnsbalanse som vil være fokus inn i 2024.

Det er ikke identifisert ufrivillig deltid.

Det er gjennomført en rekke aktiviteter for å undersøke risiko for diskriminering og hindre for likestilling i 2023. Vi har foretatt en gjennomgang av Gablers strategier, verktøy og retningslinjer på de ulike personalpolitiske områdene.

- likestillingsarbeid skal sikres gjennom rekrutteringspolicy, lønnspolicy og varslingsrutinen
- arbeidstidsordning tilrettelegger for fleksibel arbeidstid og vi har full lønnskompensasjon under foreldrepermisjon
- medarbeiderundersøkelse avdekker om de ansatte opplever å bli utsatt for/observerer mobbing eller seksuell trakassering i jobbsammenheng
- årlig medarbeidersamtale gjennomføres som kan være arena for temaene
- vernerunder gjennomføres og sikrer at de fysiske forholdene i Gabler er tilrettelagt for personer med nedsatt funksjonsevne
- arbeidsmiljøutvalget avholdes for å bl.a. å sikre aktivitets- og redegjøringsplikten


Basert på funnene i de undersøkelsen som er gjort, er det utarbeidet en handlingsplan med følgende punkter

- for å øke mangfoldet i Gabler, iverksettes tiltak som endret tekst i stillingsannonser og endrede krav til hvilke kandidater som skal velges ut til intervjuer
- for å sikre fortsatt god kjønnsbalanse i Gabler, iverksettes tiltak om at status kjønnsbalanse i den aktuelle avdeling eller nivå skal vurderes før forfremmelser iverksettes
- Gjennomføre kompetanseløft i forhold til likestillings-, mangfolds- og inkluderingstankegang
- for å sikre fortsatt godt tilrettelagte lokaler for personer med nedsatt funksjonsevne, skal enhver omdisponering av lokalene alltid starte med å sikre at dette kriteriet fortsatt kan oppfylles
- for å sikre målet om at ingen skal oppleve mobbing eller ulike former for trakassering i Gabler, tilrettelegger vi for at alle avdelinger skal ha en årlig gjennomgang av varslingsrutinen og at de avdelinger som avdekker uønsket adferd jobber spesifikt med tematikken

I tillegg vil det fremover jobbes aktivt med å sikre kjønnsbalanse i styrene i konsernet.



 BankID Signing  
Tore Ellingsen  
2024-06-27

 MittID Signing  
Thomas Vinje Hansen  
2024-06-27

## Vurdering av resultatene

Resultatene av disse tiltakene og handlingsplanen vil bli vurdert i selskapets ledergruppe, arbeidsmiljøutvalget og legges frem for styret i Aktivitets- og redegjøringsrapporten for 2024.

## ÅPENHETSLOVEN

Gabler AS bekrefter å overholde pliktene i åpenhetsloven, herunder gjennomføre aktsomhetsvurderinger etter den prosess og med de roller og ansvar som er nødvendig, samt redegjøre for og informere om aktsomhetsvurderingenes resultater og hvordan Gabler håndterer faktiske og potensielle negative konsekvenser. Redegjørelsen etter åpenhetsloven vil bli tilgjengelig på Gablers hjemmesider innen 30. juni 2024.

## SAMFUNNSANSVAR OG KLIMALØFTE

Gabler har et særlig samfunnsansvar som tjenestetilbyder for pensjonskasser, forsikringsselskaper, stiftelser og privatpersoner. Det er vår rolle å bidra til at samfunnets midler forvaltes bærekraftig. Som en uavhengig aktør har vi muligheten til å levere ansvarlig tjenesteyting og skape resultater som gir muligheter.

I løpet av 2023 har Gabler utarbeidet en ny og mer omfattende strategi for samfunnsansvar. Strategien er forankret hos ledelsen og i Gablers verdier, og baseres på interne evalueringer og internasjonale standarder. Vi har identifisert åtte viktige bærekrafttema som vi skal arbeide med fremover, med tilhørende mål og KPIer. Nødvendige tiltak vil hvert år identifiseres og iverksettes for å sikre positiv utvikling. Gabler har i tillegg som mål om at arbeid med å oppdatere strategien skal gjennomføres regelmessig for å sikre at vi har en strategi som er tilpasset en stadig skiftende verden. Strategien er tilgjengelig på våre hjemmesider.



BankID Signing  
Tore Ellingsen  
2024-06-27  
MidtID Signing  
Thomas Vinje Hansen  
2024-06-27

<b>Arbidsforhold</b>  Fremme god helse og aktiv livsstil  Skape et trygt og inkluderende arbeidsmiljø	<b>Kompetanse</b>  Sikre riktig og tilstrekkelig kompetanse i konsernet  Sikre ansattes kompetanseutvikling
<b>Mangfold og Inkludering</b>  Bidra aktivt til mangfold og likestilling  Lik lønn for samme arbeid eller arbeid av lik verdi	<b>Lokalsamfunn</b>  Skape engasjement rundt bærekraftsmålene innad i organisasjonen og i samarbeid med resten av samfunnet
<b>Forretningsetikk</b>  Drive ansvarlige oppdrag og tjenester for våre kunder	<b>Datasikkerhet</b>  Sikre selskapets og kundens data
<b>Klimaendringer</b>  Jobbe kontinuerlig for å redusere vårt klimaavtrykk	<b>Sirkulærøkonomi</b>  Jobbe kontinuerlig for å redusere vårt forbruk

Vi skal fortsette å bidra til å bekjempe klimaendringene og konsekvensene av dem. Vi jobber kontinuerlig for å redusere klimaavtrykk og kompensere for våre utslipp. For oss er det viktig å kunne tilby kunder verktøy innen ESG som kan fremme bærekraft og ansvarlige investeringer. Samtidig ønsker vi å jobbe for et inkluderende arbeidsliv, ansvarlig tjenesteytelse og bidra til resten av samfunnet.

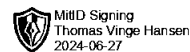
Gabler er som før godkjent Miljøfyrtårn-bedrift og har også i 2023 gitt økonomisk støtte til utvalgte sosiale samfunnstiltak og unge idrettstalent.

Virksomhetens drift medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

## REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET OG RESULTATDISPONERING

I 2023 hadde morselskapet et resultat etter skattekostnad på kr –8 902 499. Tilsvarende resultat i 2022 var kr –6 532 856. Resultatet i 2023 foreslås i sin helhet å avsettes fra annen egenkapital.

Konsernet hadde et resultat etter skattekostnad på kr -18 663 026 i 2023 og på kr -24 815 436 i 2022.



Styret i Nordic Insurance and Pensions AS

Sted, dato:

---

Thomas Vinge Hansen  
Styreleder

---

Tore Ellingsen  
Styremedlem



## Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap RESULTATREGNSKAP

BankID Signing  
Tore Ellingsen  
2024-06-27  
MIDT Signing  
Thomas Vinje Hansen  
2024-06-27

		Konsern	
	Note	2023	2022
Salgsinntekter	2	277 154 365	243 207 662
Andre driftsinntekter	2	29 347 292	0
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>306 501 657</b>	<b>243 207 662</b>
Lønnskostnad	3,4	-174 704 005	-157 753 448
Avskrivninger	5,6	-30 965 782	-36 137 880
Andre driftskostnader		-107 143 362	-65 117 818
<b>Sum driftskostnad</b>		<b>-312 813 149</b>	<b>-259 009 146</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-6 311 492</b>	<b>-15 801 484</b>
Andre finansinntekter		3 453 119	1 213 077
Rentekostnader	7	-10 990 838	-7 150 830
Annen finanskostnad		0	0
<b>Netto finansresultat</b>		<b>-7 537 719</b>	<b>-5 937 753</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-13 849 211</b>	<b>-21 739 237</b>
Skattekostnad	8	-4 813 815	-3 076 199
<b>Årsresultat</b>		<b>-18 663 026</b>	<b>-24 815 436</b>
Herav til minoritetsinteresser		4 903 938	2 184 089
<b>Årsresultat til majoritetsinteressene</b>		<b>-23 566 964</b>	<b>-26 999 525</b>



## Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap BALANSE PR. 31.12.



Konsern			
EIENDELER	Note	2023	2022
Utvikling	6	50 210 390	20 123 007
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker o.l. Rettigheter	6	0	250 000
Utsatt skattefordel	8	3 278 264	2 466 502
Goodwill	6	27 856 783	55 793 385
Kunderelasjoner	6	1 704 288	3 657 316
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>83 049 725</b>	<b>82 290 210</b>
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	5	1 868 225	1 886 108
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>1 868 225</b>	<b>1 886 108</b>
Andre fordringer	9	3 664 412	7 280 966
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>3 664 412</b>	<b>7 280 966</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>88 582 362</b>	<b>91 457 284</b>
Kundefordringer		35 240 546	25 378 460
Andre fordringer		10 822 202	9 764 538
<b>Sum fordringer</b>		<b>46 062 748</b>	<b>35 142 998</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter o.l.</b>	10,11	<b>67 620 647</b>	<b>31 457 137</b>
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>113 683 395</b>	<b>66 600 135</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>202 265 757</b>	<b>158 057 419</b>



## Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

BALANSE PR. 31.12.

BankID Signing  
Tore Ellingsen  
2024-06-27

MidID Signing  
Thomas Vinje Hansen  
2024-06-27

Konsern

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2023	2022
Aksjekapital	12,13	75 000	75 000
Overkurs	13	52 665 430	52 665 430
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>52 740 430</b>	<b>52 740 430</b>
Annen egenkapital	13	-106 518 880	-72 821 644
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-106 518 880</b>	<b>-72 821 644</b>
<b>Minoritetsinteresser</b>	13	<b>10 240 251</b>	<b>5 336 313</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>-43 538 199</b>	<b>-14 744 901</b>
Pensjonsforpliktelser	4	12 846 875	11 370 326
Øvrige forpliktelser	9	1 168 760	2 337 532
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>14 015 635</b>	<b>13 707 858</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner		62 018 150	14 139 000
Gjeld til aksjonær og nærstående selskap	9	97 927 311	86 407 983
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>159 945 461</b>	<b>100 546 983</b>
Leverandørgjeld		17 404 251	11 698 121
Betalbar skatt	8	5 628 997	4 155 902
Skyldige offentlige avgifter		14 709 985	13 679 525
Fakturert, ikke opptjent inntekt		1 537 219	1 047 767
Annen kortsiktig gjeld		32 562 408	27 966 164
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>71 842 860</b>	<b>58 547 479</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>245 803 956</b>	<b>172 802 320</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>202 265 757</b>	<b>158 057 419</b>

Styret i Nordic Insurance and Pensions AS

27. juni 2023

Thomas Vingen Hansen  
Styrets leder

Tore Birger Ellingsen  
Styremedlem



## Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap



## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2023	2022
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	-13 849 211	-21 739 237
Periodens betalte skatt	-4 155 902	-3 994 114
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	0	0
Ordinære avskrivninger	30 965 782	36 137 880
Endring i kundefordringer	-9 862 086	3 289 814
Endring i leverandørgjeld	5 706 130	5 677 823
Endring i andre tidsavgrensningsposter	15 505 771	-3 351 634
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>24 310 484</b>	<b>16 020 532</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-30 895 652	-12 743 332
Utbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	0	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	0	0
Innbetalinger ved salg av egne aksjer	0	5 114 928
Utbetalinger ved kjøp av egne aksjer	-7 809 188	-3 196 830
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	-2 321 084	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-41 025 924</b>	<b>-10 825 234</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	52 878 950	5 273 727
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	0
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	0
Utbetaling av utbytte	0	-17 773 015
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>52 878 950</b>	<b>-12 499 288</b>
<b>Netto kontantstrøm</b>	<b>36 163 510</b>	<b>-7 303 989</b>
<b>Bankinnskudd 01.01.</b>	<b>31 457 137</b>	<b>38 761 126</b>
<b>Bankinnskudd 31.12.</b>	<b>67 620 647</b>	<b>31 457 137</b>



## Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap



### NOTER

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

##### Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Nordic Insurance and Pensions AS og Gabler konsernet. Morselskapet ble stiftet 12. juni 2019. 20. desember samme år ble konsern etablert gjennom oppkjøp av 70% av aksjene i Gabler AS. NI&P er et holdingselskap der den operative driften skje i Gabler. Resultat fra Gabler konsernet er inkludert fra 20. desember 2019.

I Gabler konsernet inngår også Gabler Investments AS, Gabler Pensjonstjenester AS, Gabler Accounting AS, Gabler Risk Management AS, Gabler Triton AS, og Gabler Danmark A/S. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværender mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

##### Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser er målt til minoritetens forholdsmessige andel av virkelig verdi av identifiserbare nettoeiendeler i overtatt virksomhet på oppkjøpstidspunktet med tillegg av minoritetens andel av resultatet i den overtatte virksomheten i etterfølgende perioder.

##### Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

##### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes 27. juni 2023 balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

##### Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

##### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

##### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

##### Forskning og utvikling

Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immaterielle eiendeler. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført forskning og utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.



BankID Signing  
Tore Ellingsen  
2024-06-27

MidID Signing  
Thomas Vinje Hansen  
2024-06-27

## Pensjoner

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening basert på forventet sluttlønn. Beregningen er basert på en rekke forutsetninger herunder diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet og frivillig avgang. Pensjonsmidler er vurdert til virkelig verdi og fratrukket i netto pensjonsforpliktelser i balansen. Endringer i forpliktelsen som skyldes endringer i pensjonsplaner fordeles over antatt gjenværende opptjeningstid. Endringer i forpliktelsen og pensjonsmidlene som skyldes endringer i og avvik i beregningsforutsetningene (estimatendringer) fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid hvis avvikene ved årets begynnelse overstiger 10 % av det største av brutto pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler.

## Skatter

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

## Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

## Note 2 - Salgsinntekter

	2023	2022
Per virksomhetsområde		
Fastpris	227 452 610	209 266 857
Timebasert	49 701 755	33 940 805
Annen driftsinntekt	29 347 292	0
<b>Total</b>	<b>306 501 657</b>	<b>243 207 662</b>

Annen driftsinntekt består av viderefakturerte eksterne konsulentkostnader i forbindelse med et implementeringsprosjekt i Danmark.

## Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

### Lønnskostnader

	2023	2022
Lønninger	131 800 022	120 476 175
Arbeidsgiveravgift	21 868 559	19 825 657
Pensjonskostnader	12 880 441	10 736 373
Finansskatt	1 467 655	1 460 827
Andre ytelser	6 687 328	5 254 317
<b>Sum</b>	<b>174 704 005</b>	<b>157 753 349</b>

Gabler konsernet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 117 årsverk.

### Ytelser til ledende personer

Det er kostnadsført styrehonorar på NOK 200 004 i regnskapsåret for styremedlem i Nordic Insurance and Pensions AS.

### Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2023	2022
Lovpålagt revisjon	533 325	439 358
Andre tjenester	272 047	259 850
<b>Sum</b>	<b>805 372</b>	<b>699 208</b>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.



## Note 4 - Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

BankID Signing  
Tore Ellingsen  
2024-06-27

MidID Signing  
Thomas Virge Hansen  
2024-06-27

I tillegg til innskuddsbasert pensjonsordning har Gabler Pensjonstjenester AS to kompensasjonsordninger som et resultat av overgangen fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon. Kompensasjonsordningene ble etablert i 2016.

Tidligere år har kompensasjonsordningen tilknyttet to ansatte blitt presentert som en usikret TopHat-ordning satt opp etter NRS6-bestemmelser. Ordningen er i 2023 definert som en kompensasjonsavtale mellom partene. Fra og med 2023 presenteres ordningen som en ren kompensasjonsordning.

### Kompensasjonsordning over 12G

	2023	2022
Opptjent kompensasjon fra og med 2016 inkl avsetning og aga	3 826 301	3 553 429
<b>Totalt avsatt i regnskapet</b>	<b>3 902 827</b>	<b>3 813 804</b>

Totalt 2 ansatte omfattes av denne kompensasjonsordningen.

Årlig innskudd i ordningen utgjør en fastsatt prosent av lønn over 12G. Opptjent innskudd reguleres med avkastning. Frem til den ansatte går ut i pensjon beregnes avkastning basert på den ansattes avkastning i innskuddspensjonsordningen.

### Kompensasjonsordning under 12G

	2023	2022
Opptjent kompensasjon fra og med 2016 inkl avkastning og aga	8 944 047	7 556 522
<b>Totalt avsatt i regnskapet</b>	<b>8 944 047</b>	<b>7 556 522</b>

Det er totalt 7 ansatte som omfattes av denne kompensasjonsordningen.

Årlig innskudd i ordningen utgjør en fastsatt prosent av lønn inntil 12G. Opptjent innskudd reguleres med avkastning. Frem til den ansatte går ut i pensjon beregnes avkastning basert på den ansattes avkastning i innskuddspensjonsordningen. Etter gått ut i pensjon beregnes avkastning basert på en fastsatt referanseportefølje som er lik for alle ansatte.

Kostnadsført under begge de to ordningene er NOK 1 476 548 for 2023.

## Note 5 - Varige driftsmidler

	Kunst	IT-utstyr	Kontorutstyr	Sum
Anskaffelseskost 1.1.	844 333	4 043 609	1 590 891	6 478 833
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	673 307	0	673 307
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	844 333	4 716 916	1 590 891	7 152 140
Akk. avskrivning 31.12.	0	3 738 182	1 545 733	5 283 915
<b>Balanseført 31.12</b>	<b>844 333</b>	<b>978 734</b>	<b>45 158</b>	<b>1 868 225</b>
Årets avskrivninger	0	632 799	58 391	691 190
Økonomisk levetid	Avskrives ikke	3 år	5 år	
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær	



## Note 6 - Immaterielle eiendeler

BankID Signing  
Tore Ellingsen  
2024-06-27

UB  
MidID Signing  
Thomas Vinje Hansen  
2024-06-27

	Goodwill	Merkenavn	Kunde- relasjoner	Utvikling fagsystem*	system- plattform*	Sum
Anskaffelseskost 1.1.	139 683 014	3 000 000	15 015 136	31 554 422	0	189 252 572
Tilgang kjøpte eiendeler	0	0	0	29 180 981	1 041 364	30 222 345
Avgang	0	0	0	0	0	0
<b>Anskaffelseskost 31.12.</b>	<b>139 683 014</b>	<b>3 000 000</b>	<b>15 015 136</b>	<b>60 735 403</b>	<b>1 041 364</b>	<b>219 474 917</b>
Akk. avskrivning 31.12.	111 826 232	3 000 000	13 310 848	11 566 376	0	139 703 456
Akk. nedskrivning 31.12.	0	0	0	0	0	0
<b>Balanseført per 31.12</b>	<b>27 856 782</b>	<b>0</b>	<b>1 704 288</b>	<b>49 169 027</b>	<b>1 041 364</b>	<b>79 771 461</b>
Årets avskrivninger	27 936 603	250 000	1 953 027	134 962	0	30 274 592
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Økonomisk levetid	5 år	6 år	6 år	under utvikling	under utvikling	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær			

Tilgang utvikling fagsystem vedrører aktivering av påløpte kostnader for systemutvikling av programvare og beregningsverktøy.  
\* All balanseført utvikling pr 31.12 er definert som "under utvikling" og avskrives først når utviklingen er ferdigstilt.

Goodwill består av merverdi fra kjøp av aksjer i Gabler AS i 2019. Gabler AS kjøpte Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS i 2020. Merverdi Goodwill og kunderelasjoner er innregnet i konsernregnskapet.

Goodwill per virksomhetskjøp	Balanseverdi 31.12.	Økonomisk levetid	Avskrives
Gabler AS	25 264 825	5 år	Lineært
Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS	2 591 958	5 år	Lineært
	<u>27 856 783</u>		

## Note 7 - Rentekostnader

Rentekostnadene vedrører renter på lån fra aksjonær og fra PG3 Insurance Finance Fund. Lånet har daglig renteberegning med årlig rente på 6,5 %.

Rentekostnader vedr 2023	6 519 528
<b>Rentekostnader bokført 2023</b>	<b>6 519 528</b>



## Note 8 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:

	2023	
Betalbar skatt	5 625 577	4 155 902
Endring utsatt skatt	-811 762	-1 079 702
<b>Årets totale skattekostnad</b>	<b>4 813 815</b>	<b>3 076 200</b>

BankID Signing  
Tore Ellingsen  
2024-06-27

MidID Signing  
Thomas Vinje Hansen  
2024-06-27

Beregning av årets skattegrunnlag:

Ordinært resultat før skattekostnad	-13 849 211	-21 739 237
Permanente forskjeller	26 910 416	28 119 846
Gevinst ved realisasjon av aksjer under fritaksmetoden	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	5 519 442	0
Endring i midlertidige forskjeller effekt fusjon	0	0
Endring i forskjeller som ikke inngår i grunnlag for utsatt skatt		7 093 833
Anvendelse av fremførbart underskudd	-2 325 848	0
Endringer i fremførbart underskudd	8 902 499	6 532 856
Årets skattegrunnlag	25 570 805	18 890 464
Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	5 625 577	4 155 902

Oversikt over midlertidige forskjeller:

Driftsmidler inkludert goodwill	1 353 674	2 992 982
Kunderelasjoner	1 704 289	3 657 316
Merkenavn	0	250 000
Pensjon	-12 846 875	-11 370 326
Fordringer	-65 000	-63 977
Immateriell eiendel (PEBS)	0	0
Gevinst og tapskonto	819 248	1 024 060
Avsetning for forpliktelser	-3 274 576	-3 279 852
Fremførbart underskudd	-26 752 644	-17 850 145
Inntektsført utbytte fra datterselskap	0	0
Grunnlag som ikke inngår i beregning i utsatt skatt	26 752 644	17 850 145
Differanser som ikke inngår i utsatt skatt	-2 591 958	-4 421 575
Netto midlertidige forskjeller per 31.12.	-14 901 198	-11 211 372
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-3 278 264	-2 466 502



## Note 9 - Fordringer og gjeld

### Fordringer med forfall senere enn ett år

	2023	
Depositum husleie	30 164	
Fordring på eiere	3 634 248	6 731 206
Andre fordringer	0	549 760
<b>Sum</b>	<b>3 664 412</b>	<b>7 280 966</b>

BankID Signing  
Tore Ellingsen  
2024-06-27

MidID Signing  
Thomas Virge Hansen  
2024-06-27

### Langsiktig gjeld med forfall senere enn ett år

	2023	2022
Gjeld til DNB*	62 018 150	14 139 000
Gjeld til aksjonær**	2 447 881	2 159 982
Gjeld til nærstående selskap***	95 479 430	84 248 001
Annen langsiktig gjeld	0	0
<b>Sum</b>	<b>159 945 461</b>	<b>100 546 984</b>

Fordring på eiere er lån til aksjonærer ifm. kjøp av aksjer i Gabler AS. Lånene renteberegnes med normrenten og nedbetales over 10 år. Det er stilt trygghende sikkerhet for lånene.

\*Gabler AS har i 2023 tatt opp et nytt lån pålydende 62 018 150. Lånet har en løpetid på 7 år og forfaller desember 2030.

De første to årene har avdragsfrihet, deretter fem års nedbetaling med kvartalsvise like store avdrag.

Følgende covenants er gjeldende for lånet:

- EBITDA/Rentekostnader > 2.0x, kvartalsvis måling 45 dager etter kvartalslutt
- netto gjeld/EBITDA < 2.5x, kvartalsvis måling 45 dager etter kvartalslutt

\*\*Gjeld til aksjonær er lån i morselskapet Nordic Insurance and Pensions AS til aksjonær tatt opp ifm. kjøp av aksjer i Gabler AS. Lån renteberegnes og løper over 8 år.

\*\*\* Gjeld til nærstående selskap er lån i morselskapet Nordic Insurance and Pensions AS tatt opp ifm. kjøp av aksjer i Gabler AS. Lån renteberegnes og løper over 8 år. Nærstående selskap som er långiver er et investeringsfond hvor eiere i EGW Pension and life Insurance Holding AG har eierskap og innflytelse.

Gabler AS har en kassekredittavtale med DNB på NOK 25 000 000. Pr 31.12.2023 var det ikke trukket noe på denne. Gabler AS og alle datterselskaper unntatt Gabler Investments AS har et solidarisk ansvar for sikkerhetsstillelsen av kassekreditten. Kundefordringer pålydende 50 MNOK er stilt som sikkerhet, samt aksjene i Gabler Pensjonstjenester, Gabler Triton AS, Gabler Accounting AS og Gabler Risk Management AS. Øvrige vilkår til kassekreditten:

- Net Dept/EBITDA < 2.5. Vilkåret måles på konsernnivå, kvartalsvis måling 45 dager etter kvartalslutt.
- Gabler AS bokførte egenkapital skal til enhver tid utgjøre 20% av balansen. Måles på selskapsnivå, årlig måling basert på reviderte årsregnskap.

Gjeldende vilkår er oppfylt pr 31.12.2023, og selskapet er derfor ikke i brudd med låneavtalene.

Øvrige forpliktelser vedrører bonus i Gabler Investments AS som utbetales senere enn 1 år fra opptjeningsstidspunktet. Halvparten av bonus tildeles og utbetales innen første kvartal etter opptjeningsåret. Andre halvparten utbetales kontant pro rate over 3 år etter opptjeningsåret.

Gabler AS stiller leiegaranti for lokalene som benyttes i Oslo og Bergen, pålydende NOK 5 800 000 og NOK 1 700 000.

## Note 10 - Bankinnskudd

Konsernet har følgende bundne bankmidler per 31.12.:

	2023
Bundne skattetrekksmidler utgjør	6 299 054



## Note 11 - Klientmidler

Konsernet har følgende bundne bankmidler per 31.12.:

Klientmidler	15 536 896
Klientansvar	-15 536 896
<b>Sum</b>	<b>0</b>

BankID Signing  
Tore Ellingsen  
2024-06-27

MidID Signing  
Thomas Vinge Hansen  
2024-06-27

Klientmidler er presentert netto i regnskapet. Gabler Investments AS er underlagt rapportering til Finanstilsynet og skal halvårlig rapportere om foretakets behandling av klientmidler med revisors uttalelse.

Gabler Pensjonstjenester AS administrerer utbetaling av driftspensjoner til pensjonskasser. Disse midlene er presentert netto i regnskapet. Midler under administrasjon per 31.12.2023 er NOK 50 488 164.

## Note 12 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	1 000	30	30 000
B-aksjer	1 400	30	42 000
C-aksjer	100	30	3 000
<b>Sum</b>	<b>2 500</b>		<b>75 000</b>

### Oversikt over aksjonærene i selskapet per 31.12.:

	Antall	Eierandel	Stemme-andel
EGW Pension and Life Insurance Holding AG	1 365	55 %	0 %
Thomas Vinge Hansen	1 135	45 %	100 %
<b>Sum</b>	<b>2 500</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

	Aksjetype	Antall
EGW Pension and Life Insurance Holding AG	B-aksjer	1 365
Thomas Vinge Hansen	A-aksjer	1 000
Thomas Vinge Hansen	B-aksjer	35
Thomas Vinge Hansen	C-aksjer	100
<b>Sum</b>		<b>2 500</b>

Det er kun eier av a-aksjer som har stemmerett. A-aksjer har ikke rett til utbytte. B-aksjer og C-aksjer har rett til utbytte basert på fordelingsmodell regulert gjennom selskapets vedtekter.

## Note 13 - Egenkapital

Konsernets egenkapital er endret som følger:

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Minoritet	Sum
Egenkapital 31.12.2021	75 000	52 665 430	-40 948 833	3 152 225	14 943 822
Årsresultat			-26 999 525	2 184 089	-24 815 436
Kjøp egne aksjer			-3 176 940		-3 176 940
Salg av egne aksjer			5 083 104		5 083 104
Tilleggsutbytte			-6 800 000		-6 800 000
Korreksjon utbytte 2021			20 550		20 550
					0
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>75 000</b>	<b>52 665 430</b>	<b>-72 821 644</b>	<b>5 336 314</b>	<b>-14 744 901</b>
Årsresultat			-23 566 964	4 903 938	-18 663 026
Kjøp egne aksjer			-7 809 188		-7 809 188
Salg av egne aksjer					0
Tilleggsutbytte					0
EK effekt konsolidering Danmark			-2 321 084		-2 321 084
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>75 000</b>	<b>52 665 430</b>	<b>-106 518 880</b>	<b>10 240 251</b>	<b>-43 538 199</b>

Konsernets egenkapital er tapt per 31.12.2023. Det er derimot merverdier i aksjene i Gabler AS og reell egenkapital er positiv. Egenkapitalen anses derfor som forsvarlig ut fra risiko og omfang som forventes i 2024.



## Note 14 - Datterselskaper

BankID Signing  
Tore Ellingsen  
2024-06-27

MidID Signing  
Thomas Vinje Hansen  
2024-06-27

Datterselskap	Forretningskontor	Eierandel	Egenkapital 2023 (100%)	Resultat 2023 (100%)	Balanseført verdi
Gabler AS	Bergen	70 %	26 474 721	16 346 459	138 719 567

Selskapet inngikk per 22. august 2019 en avtale med aksjonærene i Gabler for kjøp av 70% av aksjene i Gabler. Transaksjonen ble endelig gjennomført 20. desember 2019, som er lagt til grunn som dato for overføring av kontroll i konsernregnskapet. Kostpris aksjer utgjør NOK 138 719 567 og består av et oppgjør til selger i form av en kontant betaling på NOK 130 730 573 samt et betinget vederlag verdsatt til NOK 7 989 044 per transaksjonstidspunktet. Det betingede vederlaget ble justert i 2020 regnskapet og ga en reduksjon i kostpris aksjer på NOK 1 309 239.

Kjøpsprisavtalen inkluderer avtale om ytterligere betinget vederlag som gjelder en periode på 5 år fra avtaletidspunktet som ikke er balanseført. Dette basert på at det betingede vederlaget er vurdert å ikke oppfylle kriteriene for balanseføring i NRS 13 om usikre forpliktelser. Det betingede vederlaget er knyttet til eventuelle fremtidige investeringer som selskapet har full innflytelse over.

Kostpris ut over estimert virkelig verdi for overtatte identifiserte netto eiendeler og forpliktelser er presentert som goodwill.

Det foreligger ikke indikator for verdifall på aksjeinvesteringen ved avleggelse av regnskapet per 31.12 og det er derfor ikke gjort en særskilt nedskrivningsvurdering for å underbygge den bokførte verdien av balanseført goodwill.

Datterselskaper	Forretningskontor	Eierandel
Gabler AS	Bergen	100 %
Gabler Investments AS	Bergen	100 %
Gabler Pensjonstjenester AS	Bergen	100 %
Gabler Accounting AS	Bergen	100 %
Gabler Risk Management AS	Bergen	100 %
Gabler Triton AS	Oslo	100 %
Gabler Danmark AS	København	100 %

## Note 15 - Hendelser etter balansedagen

Konsernet har ingen forretningsvirksomhet, direkte eller indirekte, med Russland eller russiske tilhørende kunder og leverandører. Situasjonen har imidlertid påvirket de globale finansmarkedene og således indirekte påvirket de markeder konsernet opererer innenfor.

For øvrige følger konsernet konflikten i Ukraina og den ustabile geopolitiske situasjonen svært tett. Dette medfører også de til enhver tid gjeldende sanksjonsvirkemidler besluttet av norske og europeiske myndigheter.

Kundenes porteføljer har svært liten eller ingen eksponering mot russiske aksjer eller obligasjoner. Russland er definert som et utviklingsmarked. Det finnes eksponering innenfor mandater som retter seg mot denne typen markeder, men Russland utgjør en svært liten del av dette for konsernets kunder. Et tradisjonelt Indeksfond for utviklingsmarkeder vil ha en marginal andel av porteføljen i russiske aksjer.

Konsernets kunder er eksponert mot endringer i verdien på aksjer og obligasjoner utstedt av banker i USA, Europa og resten av verden. Det har vært små eksponeringer mot aksjene til de Amerikanske bankene som har fått problemer hittil i 2023, men noe tap har kommet gjennom eksponering i fondene.