



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 994 832 107
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FIRST FONDENE AS
Forretningsadresse: Munkedamsveien 45E
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Erik Haugland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.02.2024

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, 04.09.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	1	86 884 233	96 404 595
Sum inntekter		86 884 233	96 404 595
Kostnader			
Lønnskostnad	2	37 977 617	43 313 420
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3, 4	128 873	217 818
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3		
Annen driftskostnad	2, 14	34 661 675	32 287 912
Sum kostnader		72 768 164	75 819 150
Driftsresultat		14 116 069	20 585 445
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	5	811 553	470
Annen finansinntekt	5	13 057	83 609
Sum finansinntekter		824 610	84 079
Annen rentekostnad	5	13 339	
Annen finanskostnad	5	86 832	117 818
Sum finanskostnader		100 171	117 818
Netto finans		724 439	-33 740
Ordinært resultat før skattekostnad		14 840 508	20 551 705
Skattekostnad	6	3 726 107	5 177 609
Ordinært resultat etter skattekostnad		11 114 401	15 374 096
Årsresultat	10	11 114 401	15 374 096
Årsresultat etter minoritetsinteresser		11 114 401	15 374 096
Totalresultat		11 114 401	15 374 096
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Ordinært utbytte		11 114 401	15 374 096
Sum overføringer og disponeringer		11 114 401	15 374 096



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	3		
Nettside og markedsportal	3		48 898
Utsatt skattefordel	6	4 640 325	5 958 537
Sum immaterielle eiendeler		4 640 325	6 007 435
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	4, 14		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	208 670	288 646
Sum varige driftsmidler		208 670	288 646
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	7	664 903	661 209
Sum finansielle anleggsmidler		664 903	661 209
Sum anleggsmidler		5 513 898	6 957 290
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	7	20 275 339	28 445 803
Sum fordringer		20 275 339	28 445 803
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	15		
Markedsbaserte aksjer	15	8 244 533	7 474 787
Markedsbaserte obligasjoner	15		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	15		
Andre finansielle instrumenter	15		
Sum investeringer		8 244 533	7 474 787
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	44 573 021	43 349 574



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum kortsiktig gjeld		59 118 673	66 739 336
Sum gjeld		59 118 673	66 739 336
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		78 606 792	86 227 455



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 325762

Enheten

Organisasjonsnummer: 994 832 107
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FIRST FONDENE AS
Forretningsadresse: Munkedamsveien 45E
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Erik Haugland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.02.2024

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, 13.03.2024

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: 994 832 107
FIRST FONDENE AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	1	86 884 233	96 404 595
Sum inntekter		86 884 233	96 404 595
Kostnader			
Lønnskostnad	2	37 977 617	43 313 420
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3, 4	128 873	217 818
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3		
Annen driftskostnad	2, 14	34 661 675	32 287 912
Sum kostnader		72 768 164	75 819 150
Driftsresultat		14 116 069	20 585 445
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	5	811 553	470
Annen finansinntekt	5	13 057	83 609
Sum finansinntekter		824 610	84 079
Annen rentekostnad	5	13 339	
Annen finanskostnad	5	86 832	117 818
Sum finanskostnader		100 171	117 818
Netto finans		724 439	-33 740
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad	6	14 840 508	20 551 705
Ordinært resultat etter skattekostnad		3 726 107	5 177 609
Årsresultat	10	11 114 401	15 374 096
Årsresultat etter minoritetsinteresser		11 114 401	15 374 096
Totalresultat		11 114 401	15 374 096
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		11 114 401	15 374 096
Sum overføringer og disponeringer		11 114 401	15 374 096



Organisasjonsnr: 994 832 107
FIRST FONDENE AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	3		
Nettside og markedsportal	3		48 898
Utsatt skattefordel	6	4 640 325	5 958 537
Sum immaterielle eiendeler		4 640 325	6 007 435
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	4, 14		
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	4	208 670	288 646
Sum varige driftsmidler		208 670	288 646
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	7	664 903	661 209
Sum finansielle anleggsmidler		664 903	661 209
Sum anleggsmidler		5 513 898	6 957 290
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	7	20 275 339	28 445 803
Sum fordringer		20 275 339	28 445 803
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	15		
Markedsbaserte aksjer	15	8 244 533	7 474 787
Markedsbaserte obligasjoner	15		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	15		
Andre finansielle instrumenter	15		
Sum investeringer		8 244 533	7 474 787
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	8	44 573 021	43 349 574
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		44 573 021	43 349 574
Sum omløpsmidler		73 092 893	79 270 164



SUM EIENDELER		78 606 792	86 227 455
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 10	609 000	609 000
Beholdning av egne aksjer	9, 10	-4 392	-4 392
Overkurs	10	3 020 167	3 020 167
Sum innskutt egenkapital		3 624 775	3 624 775
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	15 863 343	15 863 343
Sum opptjent egenkapital		15 863 343	15 863 343
Sum egenkapital		19 488 118	19 488 118
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7		
Øvrig langsiktig gjeld	7		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		987 570	636 050
Betalbar skatt	6	2 386 777	5 777 836
Skyldig offentlige avgifter		2 378 230	1 660 695
Utbytte		11 114 401	15 374 096
Annen kortsiktig gjeld	7, 12, 15	42 251 695	43 290 658
Sum kortsiktig gjeld		59 118 673	66 739 336
Sum gjeld		59 118 673	66 739 336
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		78 606 792	86 227 455



Organisasjonsnr: 994 832 107
FIRST FONDENE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret
16.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Deloitte.

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

+47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i First Fondene AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for First Fondene AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten, bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

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

© Deloitte AS



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning
First Fondene AS

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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 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 intern 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 selskapets 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 tvil av betydning om selskapets 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 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 rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 14. februar 2023
Deloitte AS

Eivind Skaug
statsautorisert revisor



Uavhengig revisors beretning

Name

Date

Skaug, Eivind

2024-02-21

Identification

 bankID Skaug, Eivind



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

First Fondene AS - Regnskap 2023.pdf

Name	Method	Signed at
Hollekim, Nils Petter	BANKID_MOBILE	2024-02-19 06:39 GMT+01
Schanke, Øyvind Gjærevoll	BANKID	2024-02-18 10:36 GMT+01
Olsen, Geir Langfeldt	BANKID	2024-02-16 16:40 GMT+01
Berg, Morten	BANKID	2024-02-16 15:24 GMT+01
Haugland, Erik	BANKID	2024-02-16 14:37 GMT+01
Øyen, Harald Bråten	BANKID	2024-02-19 10:23 GMT+01



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

External reference: BA7DEF4332384B9EA3E364922F1A3A66



Årsregnskap 2023 First Fondene AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 994 832 107



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

Document ID:
BA7DEF4332384B9EA3E364922F1A3A66



Årsberetning 2023
for
First Fondene AS

Virksomhetens art

FIRST Fondenes virksomhet omfatter forvaltning av verdipapirfond, herunder salg og innløsning av andeler og kjøp av verdipapirer for de fond selskapet forvalter, aktiv forvaltning og investeringsrådgivning relatert til finansielle instrumenter samt oppbevaring og forvaltning av fondsandeler. Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet for å drive denne virksomhet. Selskapet er lokalisert i Oslo kommune. FIRST Fondene AS forvalter 12 verdipapirfond og forvalter flere aktive forvaltningsmandater.

Selskapets virksomhet har ikke brukt innsatsfaktorer og produkter som har en negativ påvirkning på ytre miljø.

Rettsvisende oversikt over utvikling, resultat og kontantstrøm

Resultatet gjenspeiler den aktivitet som er i selskapet. Årsregnskapet gir et rettsvisende bilde av virksomhetens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat i samsvar med god regnskapsskikk.

Årsresultatet viser et overskudd på kr. 11 114 401 som i sin helhet foreslås disponert til utbytte.

Total forvaltet kapital var ved utgangen av året var 9,2 milliarder kroner. Netto tegning i fondene var 685 millioner kroner. Forvaltningsvolumet i aktiv forvaltningsavtaler var stabilt gjennom 2023 og utgjorde 1,5 milliarder kroner ved årsslutt.

Fortsatt drift

I samsvar med Regnskapslovens § 3-3 bekrefter styret at regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Selskapets inntjening er nært knyttet til utviklingen i finansmarkedene. Selskapet har et solid økonomisk fundament som er ytterligere styrket av markedsutviklingen gjennom året. Videre vurderes selskapets likviditet som god.

Arbeidsmiljø

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som bra. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Sykefraværet har vært minimalt.

Likestilling

Selskapet hadde ved årets utløp 15 ansatte, alle menn. Selskapets personalpolitikk anses for å være kjønnsnøytral til tross for dette faktum. Dette er noe som gjenspeiler bransjen og selskapet ønsker en bedre fordeling mellom kjønnene. Styret består av 5 styremedlemmer - alle menn.

Finansiell risiko

Selskapet har per balansedagen ingen vesentlig beholdning av finansielle instrumenter som er rentebærende eller som kan påvirkes av valutakursendringer. Risikoprofilen på balansedagen avviker ikke vesentlig fra situasjonen gjennom året eller etter regnskapsårets utgang. Selskapet driver ikke egenhandel i verdipapirer. Selskapet er i forbindelse med ordinær verdipapirhandel ikke eksponert for kredittrisiko mot kunder, da kundenes midler først blir investert etter mottak av oppgjør. Selskapet er i sin helhet finansiert gjennom egenkapital, og løper således lav finansieringsrisiko.



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

Document ID:
BA7DEF4332384B9EA3E364922F1A3A66



Styreansvarsforsikring

Selskapet har tegnet styreansvarsforsikring som dekker økonomiske tap for selskapet, styremedlemmer, daglig leder og medlemmer av ledergruppen.

Andre Forhold

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 for bedømmelse av regnskapet.

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Den skal sikre at virksomheter har respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsvilkår, og skal gi allmennheten tilgang til informasjon om hvordan disse viktige aspektene håndteres i produksjonen av varer og tjenester. FIRST Fondene har utarbeidet en redegjørelse for aktsomhetsvurderingene og publiserte dette juni 2023 på våre hjemmesider.

Styret i FIRST Fondene AS - ___ / ___ - 2023

Geir Langfeldt Olsen
styreleder

Harald Bråten Øyen
styremedlem

Morten Berg
styremedlem

Øyvind Gjærevoll Schanke
styremedlem

Nils Petter Hollekim
styremedlem

Erik Haugland
daglig leder



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

Document ID:
BA7DEF4332384B9EA3E364922F1A3A66



RESULTATREGNSKAP

FIRST FONDENE AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2023	2022
Annen driftsinntekt	1	86 884 233	96 404 595
Sum driftsinntekter		86 884 233	96 404 595
Lønnskostnad	2	37 977 617	43 313 420
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3, 4	128 873	217 818
Annen driftskostnad	2, 14	34 661 675	32 287 912
Sum driftskostnader		72 768 164	75 819 150
Driftsresultat		14 116 069	20 585 445
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt	5	811 553	470
Annen finansinntekt	5	13 057	83 609
Annen rentekostnad	5	13 339	0
Annen finanskostnad	5	86 832	117 818
Resultat av finansposter		724 439	-33 740
Resultat før skattekostnad		14 840 508	20 551 705
Skattekostnad	6	3 726 107	5 177 609
Resultat		11 114 401	15 374 096
Årsresultat	10	11 114 401	15 374 096
OVERFØRINGER			
Avsatt til utbytte		-11 114 401	-15 374 096
Sum overføringer		11 114 401	15 374 096

FIRST FONDENE AS

SIDE 4



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

Document ID:
BA7DEF4332384B9EA3E364922F1A3A66



BALANSE

FIRST FONDENE AS

EIENDELER	Note	2023	2022
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Nettside og markedsportal	3	0	48 898
Utsatt skattefordel	6	4 640 325	5 958 537
Sum immaterielle eiendeler		4 640 325	6 007 435
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	208 670	288 646
Sum varige driftsmidler		208 670	288 646
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Andre langsiktige fordringer	7	664 903	661 209
Sum finansielle anleggsmidler		664 903	661 209
Sum anleggsmidler		5 513 898	6 957 290
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Andre kortsiktige fordringer	7	20 275 339	28 445 803
Sum fordringer		20 275 339	28 445 803
INVESTERINGER			
Markedsbaserte aksjer	15	8 244 533	7 474 787
Sum investeringer		8 244 533	7 474 787
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	44 573 021	43 349 574
Sum omløpsmidler		73 092 893	79 270 164
Sum eiendeler		78 606 792	86 227 455

FIRST FONDENE AS

SIDE 5



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

Document ID:
BA7DEF4332384B9EA3E364922F1A3A66



BALANSE

FIRST FONDENE AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2023	2022
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	9, 10	609 000	609 000
Egne aksjer	9, 10	-4 392	-4 392
Overkurs	10	3 020 167	3 020 167
Sum innskutt egenkapital		3 624 775	3 624 775
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital	10	15 863 343	15 863 343
Sum opptjent egenkapital		15 863 343	15 863 343
Sum egenkapital		19 488 118	19 488 118
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		987 570	636 050
Betalbar skatt	6	2 386 777	5 777 836
Skyldig offentlige avgifter		2 378 230	1 660 695
Utbytte		11 114 401	15 374 096
Annen kortsiktig gjeld	7, 12, 15	42 251 695	43 290 658
Sum kortsiktig gjeld		59 118 673	66 739 336
Sum gjeld		59 118 673	66 739 336
Sum egenkapital og gjeld		78 606 792	86 227 455

Oslo,
Styret i First Fondene AS

Geir Langfeldt Olsen
styreleder

Harald Bråten Øyen
styremedlem

Morten Berg
styremedlem

Øyvind Gjærevoll Schanke
styremedlem

Nils Petter Hollekim
styremedlem

Erik Haugland
daglig leder

FIRST FONDENE AS

SIDE 6



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

Document ID:
BA7DEF4332384B9EA3E364922F1A3A66



FIRST FONDENE AS

	2023	2022
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Resultat før skattekostnad	14 840 508	20 551 705
Periodens betalte skatt	5 798 954	6 929 279
Ordinære avskrivninger	128 873	217 818
Endring i kundefordringer og andre fordringer	8 166 770	-371 989
Endring i leverandørgjeld	351 520	-211 497
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-1 547 393	-58 312
Utbetaling ved kjøp av egne aksjer	0	-455 838
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	16 141 325	12 742 608
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	0	26 773
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	7 100 449	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	6 644 230	4 277 961
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	456 219	-4 304 734
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	7 090 596
Utbetalinger av utbytte	15 374 096	13 866 330
Tilbakebetaling av overkurs	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-15 374 096	-20 956 926
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	1 223 448	-12 519 052
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	43 349 574	55 868 626
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	44 573 022	43 349 574

FIRST FONDENE AS

SIDE 7



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

Document ID:
BA7DEF4332384B9EA3E364922F1A3A66



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk og følger forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak. Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet til å forvalte verdipapirfond i henhold til lov av 6. desember 1981 nr. 52 om verdipapirfond. Følgende regnskapsprinsipper er anvendt.

Driftsinntekter

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være når tjenesten er utført. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

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

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid. Avskrivningene er som hovedregel fordelt lineært over antatt økonomisk levetid.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som salgsinntekter og varekostnad.

Fordringer

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

Investeringer i aksjer og andeler

Andeler er kjøpt i forbindelse med bonus til ansatte. Disse vil bli delt ut i henhold til lovregulering for verdipapirforetak som tilsier en periode over 2 år. Andelene vurderes til markedsverdi som sikringsinstrument til bonusavsetningene.

Fastsettelse av virkelig verdi

Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 31.12 for FIRST Generator, FIRST Global Focus, FIRST Norway, FIRST Veritas, FIRST Nordic Real Estate, FIRST Impact, FIRST Opportunities og FIRST Allweather eller antatt kjøpskurs for ikke børsnoterte papirer. De utenlandske verdipapirene er vurdert til markedspris pr. 31.12. Alle verdipapirer i utenlandske valuta er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurs pr. 31.12 iht. Bloomberg FX Fixing 1600 GMT.

Verdipapirporteføljen til FIRST Yield og FIRST High Yield består i stor utstrekning av unoterte sertifikater og obligasjoner som verdsettes på basis av gjeldende pengemarkedsrente/swaprente (yield-kurve), med tillegg av en markedsbasert margin som reflekterer utsteders kredittverdighet og gjenværende løpetid til renteregulering eller forfall. Dette er hensyntatt i gjeldende verdiberegning pr 31.12.



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

Document ID:
BA7DEF4332384B9EA3E364922F1A3A66



En obligasjons effektive rente er den renten som, når den brukes til diskontering av kupongutbetalinger og hovedstol, gir en nåverdi for disse kontantstrømmene tilsvarende obligasjonens markedskurs. Effektiv rente rapportert er en årlig rente med 30/360 dagers telling etter standard norsk obligasjonskonvensjon.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Utsatt skattefordel er balanseført da det er sannsynliggjort en skattepliktig inntekt i fremtidige år.



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

Document ID:
BA7DEF4332384B9EA3E364922F1A3A66



Note 1 Fordeling av brutto forvaltningsinntekter basert på konsesjon

	2023	2022
Type konsesjon (Beløp i 1000)		
Konsesjon for forvaltning av verdipapirfond	42 215	54 328
Konsesjon for forvaltning av alternative investeringsfond	41 114	35 520
Konsesjon for individuell porteføljeforvaltning	6 712	6 557
Sum	90 041	96 405

Selskapet har kun virksomhet i Norge.

Note 2 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2023	2022
Lønninger	26 976 228	34 121 507
Arbeidsgiveravgift	7 994 647	6 339 293
Pensjonskostnader	2 255 589	2 213 841
Andre ytelser	751 153	638 780
Sum	37 977 617	43 313 420

Selskapet har i 2023 sysselsatt 16 årsverk.

Pensjonsordning

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

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Øvrig ledelse	Styret
Lønn	1 756 785	2 907 888	200 000
Variabel godtgjørelse	1 036 018	1 510 956	0
Sum	2 792 803	4 418 844	200 000

Øvrig ledelse i tabellen over gjelder Director og Complianceansvarlig som omfattes av særskilte regler iht. Forskrift om Godtgjørelsesordning.

Variabel godtgjørelse

Variabel godtgjørelse kommer fra selskapets bonuspool. Denne bonus-poolen er todelt - en for forvaltere og en for resten av de ansatte. Alle ansatte kan motta variabel godtgjørelse. Bonuspool er bestemt av selskapets økonomiske resultat, samt størrelsen på performance fee-inntekter i fondene. Tildeling er deretter basert på individuelle vurderinger av den enkeltes måloppnåelse. 60% av tildelt bonus utbetales kontant, mens resterende andel på 40% investeres i selskapets fond og utbetales over kommende to-års periode. Kostnadsført aksjeverdbasert bonus i 2023 er kr. 10 188 337,-.

REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2023 utgjør kr 720 401 inkl. mva.



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

Document ID:
BA7DEF4332384B9EA3E364922F1A3A66



Note 3 Immaterielle eiendeler

	Nettside	Markedsportal	Totalt
Anskaffelseskost 01.01	280 103	1 325 600	1 605 703
Tilgang	0	0	0
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	280 103	1 325 600	1 605 703
Akk. av-/nedskrivninger 31.12	-280 103	-1 325 600	-1 605 703
Reversering av nedskrivninger	0	0	0
Balanseført verdi 31.12	0	0	0
Årets avskrivninger	0	48 898	48 898
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	
Økonomisk levetid	3 år	5 år	

Note 4 Anleggsmidler

	Inventar og maskiner	Totalt
Balanseført verdi 01.01	288 646	288 646
Tilgang	0	0
Avgang	0	0
Sum	288 646	288 646
Årets avskrivninger 31.12	-79 976	-79 976
Reversering av nedskrivninger	0	0
Balanseført verdi 31.12	208 670	208 670
Årets avskrivninger	79 976	79 976
Avskrivningsplan	Lineær	
Økonomisk levetid	0-5 år	

Note 5 Poster som er slått sammen i regnskapet

Finansinntekter	2023	2022
Annen renteinntekt	811 553	470
Annen finansinntekt (agio)	13 057	83 609
Sum finansinntekter	824 610	84 079
Finanskostnader	2023	2022
Annen rentekostnad	13 339	0
Annen finanskostnad (disagio)	86 832	117 818
Sum finanskostnader	100 171	117 818



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

Document ID:
BA7DEF4332384B9EA3E364922F1A3A66



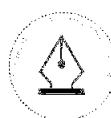
Note 6 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	2 407 895	5 777 836
Endring i utsatt skattefordel	1 318 212	-600 227
Skattekostnad ordinært resultat	3 726 107	5 177 609
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	14 840 508	20 551 705
Permanente forskjeller	189 285	140 371
Endring i midlertidige forskjeller	-5 482 688	2 419 267
Skattepliktig inntekt	9 547 106	23 111 343
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	2 386 777	5 777 836
Sum betalbar skatt i balansen	2 386 777	5 777 836

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

Endring i midlertidige forskjeller i 2023 på -5 482 688 avviker med -84 473 sammenlignet med summen av kolonnen "Endring" på -5 398 215. Dette skyldes i sin helhet feilaktig klassifisering av påløpte kostnader i 2022 som midlertidig forskjell i 2022. Dette påvirker også bokført utsatt skattefordel i 2023 21 118 sammenlignet med kolonnen Grunnlag for utsatt skattefordel nedenfor. Bokført utsatt skattefordel er 4 640 325 31.12.2023.

	2023	2022	Endring
Varige driftsmidler	-45 359	-43 819	1 540
Avsetninger mv	-18 431 295	-23 831 050	-5 399 755
Sum	-18 476 654	-23 874 869	-5 398 215
Aksjer og andre verdipapirer	-175	40 719	40 894
Grunnlag for utsatt skattefordel	-18 476 829	-23 834 150	-5 357 321
Utsatt skattefordel (25 %)	-4 619 207	-5 958 537	-1 339 330



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

Document ID:
BA7DEF4332384B9EA3E364922F1A3A66



Note 7 Fordringer og gjeld

	2023	2022
Langsiktige fordringer - Fordringer med forfall senere enn ett år		
Depositum for kontorlokaler	664 903	661 209
Sum andre langsiktige fordringer	664 903	661 209
Kortsiktige fordringer		
Fordring forvaltningshonorar fond og performance fee for fem fond	18 543 855	26 645 908
Andre forskuddsbetalte kostnader	1 731 484	1 799 895
Sum andre kortsiktige fordringer	20 275 339	28 445 803
Kortsiktig gjeld		
Kortsiktig gjeld kunde	-3 155 818	0
Gjeld/rabatt til store kunder, distributører og fond-i-fond/performance fee	-18 431 031	-16 764 614
Skyldig lønn/feriepenger og påløpte kostnader	-2 647 631	-2 629 621
Avsetning forpliktelser ansatte for utbetaling inkl. offentlige avgifter	-18 431 295	-23 896 423
Sum annen kortsiktig gjeld	-42 665 776	-43 290 658

Note 8 Bundne Midler

Selskapet har inntestående på skattetrekkkonto pr. 31.12.2023 kr. 1 104 357.

I tillegg har selskapet kr. 61 353 i klientmidler pr. 31.12.2023. Klientmidler er ikke inkludert i balansen eller i kontantstrømoppstillingen for 2023.



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

Document ID:
BA7DEF4332384B9EA3E364922F1A3A66



Note 9 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I FIRST FONDENE AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	6 090 000	0,1	609 000
Sum	6 090 000		609 000

EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Andenes Investments SL	2 754 000	45,2	45,6
Jamami Invest AS	1 206 000	19,8	19,9
Hahaca AS	480 000	7,9	7,9
Erik Haugland AS	420 000	6,9	6,9
Morten Berg	330 000	5,4	5,5
Tom Tusvik	180 000	3,0	3,0
Lars Johnsen	150 000	2,5	2,5
Morten Granli	150 000	2,5	2,5
Torkjell Johan Nilsen	150 000	2,5	2,5
Teepee Invest	136 085	2,2	2,3
Talien Invest AS	90 000	1,5	1,5
Sum >1% eierandel	6 046 085	99,3	100,0
Sum øvrige	43 915	0,7	
Totalt antall aksjer	6 090 000	100,0	100,0

AKSJER EIET AV MEDLEMMER I STYRET OG DAGLIG LEDER:

Navn	Verv	Ordinære
Morten Berg	styremedlem	330 000
Erik Haugland	daglig leder	420 000
Totalt antall aksjer		750 000

Note 10 Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2022	609 000	-4 392	3 020 167	15 863 343	19 488 118
Årets resultat				11 114 401	11 114 401
Utbytte				-11 114 401	-11 114 401
Pr 31.12.2023	609 000	-4 392	3 020 167	15 863 343	19 488 118



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

Document ID:
BA7DEF4332384B9EA3E364922F1A3A66



Note 11 Kapitaldekning

Beregningsgrunnlag og kapitalkrav	2023	2022
Aksjekapital	609 000	609 000
Egne aksjer	-4 392	-4 392
Overkurs	3 020 167	3 020 167
Annen egenkapital*	15 863 343	15 863 343
Sum Egenkapital	19 488 118	19 488 118
Fradrag (Underskudd + utsatt skattefordel)	-4 640 325	-5 958 537
Ansvarlig kapital	14 847 793	13 529 581
Samlet beregningsgrunnlag for kapitaldekning	138 250 000	142 425 000
Kapitaldekningsprosent	10,74 %	9,50 %

Beregning av faste kostnader	2023	2022
Samlet inntekt (inkl. finans) (+)	90 864 662	96 488 674
Negativt resultat før skatt (+)	0	0
35% av honorar til agenter sin virksomhet på vegne av selskapet (+)	4 752 585	2 694 856
Sum	95 617 247	99 183 530
Positivt resultat før skatt (-)	14 840 508	20 551 705
Variable vederlag inklusive arbeidsgiveravgift og feriepenger (-)	10 188 337	16 610 576
Variable vederlag ordreforbidling (-)	21 529 654	15 627 593
Variable avgifter børser, aut markeds plass, vps, oppgjørsentraler (-)	2 432 277	2 154 442
o.l. for å utføre, reg. oppgjør av transaksjoner		
Ekstraordinære kostnader (-)	0	0
Sum grunnlag faste kostnader	46 626 471	44 239 213
25% av faste kostnader	11 059 803	11 059 803

* Annen egenkapital er oppført eksklusiv fordeling av årets overskudd.



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

Document ID:
BA7DEF4332384B9EA3E364922F1A3A66



Note 12 Mellomværende med nærstående parter

Det er per 31.12.2023 ingen transaksjoner med nærstående parter.

Note 13 Resultat i % av forvaltningskapital (etter skatt).

$11\,114\,401 / 8\,378\,708\,875 = 0,1528\%$

Kapitalen er forvaltet på vegne av kunder.

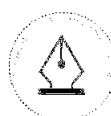
Note 14 Leieavtaler

Årlig leie av ikke balanseførte eiendeler:

Leieobjekt	Avtaleperiode	Årets leie
Leie lokale		1 690 659
Leie av parkeringsplass		56 685
Sum årets leie		1 747 344
Total avtaleperiode lokale	01.11.18 - 31.08.24	

Oversikt over fremtidig minimumsleie	2023	2022
Neste år (2024)	1 099 984	1 588 584
1 til 5 år (8 mnd gjenstående)		1 059 056
Etter 5 år	0	0
Sum fremtidig minimumsleie	1 099 984	2 647 640

Det er ikke inngått noen leieavtaler som medfører restriksjoner knyttet til utbytteutdeling, gjeldsopptak og ytterligere inngåelse av leieavtaler. Det er avsatt et depositum tilsvarende 6 måneders leie inkludert andel felleskostnader og merverdiavgift.



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

Document ID:
BA7DEF4332384B9EA3E364922F1A3A66



Note 15 Verdipapirer og sikring

	Andeler	Anskaffelses kost	Markedsverdi
FIRST Nordic Real Estate	930,4987	734 660	1 472 726
FIRST Veritas	738,1758	734 660	1 570 015
FIRST Impact	289,3709	378 589	403 286
FIRST Generator A	278,1247	1 286 930	1 158 147
LU-FIRST AllWeather A	261,9948	716 101	738 786
FIRST High Yield	475,2914	477 684	514 392
FIRST Global Focus	601,7310	1 286 930	1 313 387
FIRST Norway	133,9355	183 664	187 502
FIRST Yield	477,7958	477 684	501 546
LU-FIRST Opportunities	58,4899	183 664	194 163
FIRST Liquidity	188,5435	183 664	190 583
Sum	4 433,9520	6 644 230	8 244 533

Andelene i fondene er anskaffet i sin helhet i forbindelse med aksjebasert bonus, omtalt nedenfor. Beholdningen gjelder bonus avsatt i 2022. Verdiendringer på bonusavsetning basert på andeler i fond motsvarer derfor endringer i virkelig verdi til verdipapirene. Disse oppfyller derfor kravene til verdisikring og er ført etter prinsippet om sikringsbokføring. Sikringens effektivitet er på 100%.

Bonusandeler til ansatte

Aksjebasert bonusavsetning 2022	8 244 533
Sum	8 244 533

Varigheten på sikringen er frem til andelene overføres de ansatte, hvor det vises til nedenstående for varigheten av sikringen.

Variabel godtgjørelse

Variabel godtgjørelse kommer fra selskapets bonuspool. Denne bonus-poolen er todelt - en for forvaltere og en for resten av de ansatte. Alle ansatte kan motta variabel godtgjørelse. Bonuspool er bestemt av selskapets økonomiske resultat, samt størrelsen på performance fee-inntekter i fondene. Tildeling er deretter basert på individuelle vurderinger av den enkeltes måloppnåelse. 60% av tildelt bonus utbetales kontant, mens resterende andel på 40% investeres i selskapets fond og utbetales over kommende to-års periode. Kostnadsført aksjeverdi basert bonus i 2023 er kr. 10 188 337.

Andeler for bonus avsatt i 2023 blir endelig vedtatt ved fastsettelse av årsregnskapet og det vil da bli anskaffet andeler og etablert sikring for årets avsetning.



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

Document ID:
BA7DEF4332384B9EA3E364922F1A3A66