



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Mørselskap 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: Thomas Vinge Hansen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.06.2022

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 11.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	7	709 228	773 783
Sum kostnader		709 228	773 783
Driftsresultat		-709 228	-773 783
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	2	7 887 775	17 696 828
Annen finansinntekt		0	780
Sum finansinntekter		7 887 775	17 697 608
Annen rentekostnad	5.6	5 755 072	5 228 090
Sum finanskostnader		5 755 072	5 228 090
Netto finans		2 132 703	12 469 518
Ordinært resultat før skattekostnad		1 423 475	11 695 735
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 423 475	11 695 735
Årsresultat		1 423 475	11 695 735
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overkursfond			-11 500 000
Tilleggsutbytte			11 500 000
Udekket tap			182 462
Avsatt til annen egenkapital		1 423 474	11 513 274
Sum overføringer og disponeringer		1 423 474	11 695 736



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2	138 719 567	138 719 567
Sum finansielle anleggsmidler		138 719 567	138 719 567
Sum anleggsmidler		138 719 567	138 719 567
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Konsernfordringer	2	7 887 775	7 196 875
Sum fordringer		7 887 775	7 196 875
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		742 132	2 400 788
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		742 132	2 400 788
Sum omløpsmidler		8 629 907	9 597 663
SUM EIENDELER		147 349 474	148 317 230
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3,4	75 000	75 000
Overkurs	3	52 665 430	52 665 430
Sum innskutt egenkapital		52 740 430	52 740 430
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3	12 936 748	11 513 274



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum opptjent egenkapital		12 936 748	11 513 274
Sum egenkapital		65 677 178	64 253 704
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld	5	79 106 104	73 001 977
Gjeld til aksjonær	5	2 028 152	1 871 906
Sum annen langsiktig gjeld		81 134 256	74 873 883
Sum langsiktig gjeld		81 134 256	74 873 883
Kortsiktig gjeld			
Konserngjeld	5	3 083	3 083
Annen kortsiktig gjeld	6	534 957	9 186 560
Sum kortsiktig gjeld		538 040	9 189 643
Sum gjeld		81 672 296	84 063 526
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		147 349 474	148 317 230



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	2	237 088 960	227 981 165
Annen driftsinntekt	2	4 219 584	28 874 458
Sum inntekter		241 308 544	256 855 623
Kostnader			
Lønnskostnad	11,12	156 198 401	153 324 781
Avskrivning	3,4	37 200 195	37 796 846
Annen driftskostnad		58 273 326	63 284 799
Sum kostnader		251 671 922	254 406 426
Driftsresultat		-10 363 378	2 449 197
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		232 989	1 040 436
Sum finansinntekter		232 989	1 040 436
Annen finanskostnad		6 505 624	6 130 988
Sum finanskostnader		6 505 624	6 130 988
Netto finans		-6 272 635	-5 090 552
Ordinært resultat før skattekostnad		-16 636 013	-2 641 355
Skattekostnad på ordinært resultat	13	3 031 103	1 383 789
Ordinært resultat etter skattekostnad		-19 667 116	-4 025 144
Årsresultat		-19 667 116	-4 025 144
Minoritetsinteresser		3 871 251	8 669 434
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-23 538 367	-12 694 578
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overkursfond			-11 500 000
Overført fra minoritet		-3 085 245	-7 036 573
Ordinært utbytte		3 085 245	2 763 750



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Tilleggsutbytte			15 772 823



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	4	12 024 266	9 668 343
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker	4	750 000	1 751 692
Kunderelasjoner	4	6 360 343	9 063 370
Utsatt skattefordel	13	1 386 800	423 789
Goodwill	4	83 729 989	111 666 582
Sum immaterielle eiendeler		104 251 398	132 573 776
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3	2 239 770	2 981 214
Sum varige driftsmidler		2 239 770	2 981 214
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer	6	6 058 946	7 400 581
Sum finansielle anleggsmidler		6 058 946	7 400 581
Sum anleggsmidler		112 550 114	142 955 571
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		29 479 981	27 492 319
Andre fordringer		4 971 273	6 038 903
Sum fordringer		34 451 254	33 531 222
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	7,8	38 761 126	29 166 485
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		38 761 126	29 166 485
Sum omløpsmidler		73 212 380	62 697 707
SUM EIENDELER		185 762 494	205 653 278



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9,10	75 000	75 000
Overkurs	10	52 665 430	52 665 430
Sum innskutt egenkapital		52 740 430	52 740 430
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	-40 948 829	-15 091 668
Minoritetsinteresser	10	3 152 225	5 913 511
Sum opptjent egenkapital		-37 796 604	-9 178 157
Sum egenkapital		14 943 826	43 562 273
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	11	11 270 408	9 713 244
Betinget vederlag	5,14		
Sum avsetninger for forpliktelser		11 270 408	9 713 244
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	14 139 000	
Annen langsiktig gjeld	6	3 891 443	5 874 496
Gjeld til aksjonær og nærstående selskaper	6	81 134 256	74 873 883
Sum annen langsiktig gjeld		99 164 699	80 748 379
Sum langsiktig gjeld		110 435 107	90 461 623
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	0	2 500 000
Leverandørgjeld		6 063 892	3 985 146
Betalbar skatt	14	3 994 114	2 600 566
Skyldige offentlige avgifter		13 171 099	11 332 718
Fakturert, ikke opptjent inntekt		2 807 419	6 059 553
Annen kortsiktig gjeld	5	34 347 037	45 151 399
Sum kortsiktig gjeld		60 383 561	71 629 382



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum gjeld		170 818 668	162 091 005
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		185 762 494	205 653 278



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 757132

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Thomas Vinge Hansen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.06.2022

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 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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

Brønnøysundregistrene, 02.08.2022

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

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	7	709 228	773 783
Sum kostnader		709 228	773 783
Driftsresultat		-709 228	-773 783
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	2	7 887 775	17 696 828
Annen finansinntekt		0	780
Sum finansinntekter		7 887 775	17 697 608
Annen rentekostnad	5.6	5 755 072	5 228 090
Sum finanskostnader		5 755 072	5 228 090
Netto finans		2 132 703	12 469 518
Ordinært resultat før skattekostnad		1 423 475	11 695 735
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 423 475	11 695 735
Årsresultat		1 423 475	11 695 735
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overkursfond			-11 500 000
Tilleggsutbytte			11 500 000
Udekket tap			182 462
Avsatt til annen egenkapital		1 423 474	11 513 274
Sum overføringer og disponeringer		1 423 474	11 695 736



Organisasjonsnr: 822 983 502
NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2021** **2020**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 2 138 719 567 138 719 567

Sum finansielle anleggsmidler 138 719 567 138 719 567

Sum anleggsmidler 138 719 567 138 719 567

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Konsernfordringer 2 7 887 775 7 196 875

Sum fordringer 7 887 775 7 196 875

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd 742 132 2 400 788

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 742 132 2 400 788

Sum omløpsmidler 8 629 907 9 597 663

SUM EIENDELER 147 349 474 148 317 230

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 3,4 75 000 75 000

Overkurs 3 52 665 430 52 665 430

Sum innskutt egenkapital 52 740 430 52 740 430

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 3 12 936 748 11 513 274

Sum opptjent egenkapital 12 936 748 11 513 274

Sum egenkapital 65 677 178 64 253 704

Gjeld

Langsiktig gjeld

Annen langsiktig gjeld

Annen langsiktig gjeld 5 79 106 104 73 001 977

Gjeld til aksjonær 5 2 028 152 1 871 906



Sum annen langsiktig gjeld		81 134 256	74 873 883
Sum langsiktig gjeld		81 134 256	74 873 883
Kortsiktig gjeld			
Konserngjeld	5	3 083	3 083
Annen kortsiktig gjeld	6	534 957	9 186 560
Sum kortsiktig gjeld		538 040	9 189 643
Sum gjeld		81 672 296	84 063 526
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		147 349 474	148 317 230



Organisasjonsnr: 822 983 502
NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	2	237 088 960	227 981 165
Annen driftsinntekt	2	4 219 584	28 874 458
Sum inntekter		241 308 544	256 855 623
Kostnader			
Lønnskostnad	11, 12	156 198 401	153 324 781
Avskrivning	3, 4	37 200 195	37 796 846
Annen driftskostnad		58 273 326	63 284 799
Sum kostnader		251 671 922	254 406 426
Driftsresultat		-10 363 378	2 449 197
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		232 989	1 040 436
Sum finansinntekter		232 989	1 040 436
Annen finanskostnad		6 505 624	6 130 988
Sum finanskostnader		6 505 624	6 130 988
Netto finans		-6 272 635	-5 090 552
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	13	3 031 103	1 383 789
Ordinært resultat etter skattekostnad		-19 667 116	-4 025 144
Årsresultat		-19 667 116	-4 025 144
Minoritetsinteresser		3 871 251	8 669 434
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-23 538 367	-12 694 578
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overkursfond			-11 500 000
Overført fra minoritet		-3 085 245	-7 036 573
Ordinært utbytte		3 085 245	2 763 750
Tilleggsutbytte			15 772 823



Organisasjonsnr: 822 983 502
NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	4	12 024 266	9 668 343
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker	4	750 000	1 751 692
Kunderelasjoner	4	6 360 343	9 063 370
Utsatt skattefordel	13	1 386 800	423 789
Goodwill	4	83 729 989	111 666 582
Sum immaterielle eiendeler		104 251 398	132 573 776
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3	2 239 770	2 981 214
Sum varige driftsmidler		2 239 770	2 981 214
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer	6	6 058 946	7 400 581
Sum finansielle anleggsmidler		6 058 946	7 400 581
Sum anleggsmidler		112 550 114	142 955 571
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		29 479 981	27 492 319
Andre fordringer		4 971 273	6 038 903
Sum fordringer		34 451 254	33 531 222
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	7,8	38 761 126	29 166 485
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		38 761 126	29 166 485
Sum omløpsmidler		73 212 380	62 697 707
SUM EIENDELER		185 762 494	205 653 278
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9,10	75 000	75 000



Overkurs	10	52 665 430	52 665 430
Sum innskutt egenkapital		52 740 430	52 740 430
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	-40 948 829	-15 091 668
Minoritetsinteresser	10	3 152 225	5 913 511
Sum opptjent egenkapital		-37 796 604	-9 178 157
Sum egenkapital		14 943 826	43 562 273
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	11	11 270 408	9 713 244
Betinget vederlag	5,14		
Sum avsetninger for forpliktelser		11 270 408	9 713 244
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	14 139 000	
Annen langsiktig gjeld	6	3 891 443	5 874 496
Gjeld til aksjonær og nærstående selskaper	6	81 134 256	74 873 883
Sum annen langsiktig gjeld		99 164 699	80 748 379
Sum langsiktig gjeld		110 435 107	90 461 623
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	0	2 500 000
Leverandørgjeld		6 063 892	3 985 146
Betalbar skatt	14	3 994 114	2 600 566
Skyldige offentlige avgifter		13 171 099	11 332 718
Fakturert, ikke opptjent inntekt		2 807 419	6 059 553
Annen kortsiktig gjeld	5	34 347 037	45 151 399
Sum kortsiktig gjeld		60 383 561	71 629 382
Sum gjeld		170 818 668	162 091 005
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		185 762 494	205 653 278



Organisasjonsnr: 822 983 502
NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
7

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

Note
12

Antall årsverk i regnskapsåret
115.00

<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>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



[Admincontrol](#)

List of Signatures Page 1/1

Regnskap 2021 - Nordic Insurance and Pensions AS_konsern.pdf

Name	Method	Signed at
Thomas Vinge Hansen	NEMID	2022-06-23 15:50 GMT+02
Elingsen, Tore Birger	BANKID	2022-06-23 15:46 GMT+02



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

External reference: C00FFA407C314AA98375A168B3AC2283



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

RESULTATREGNSKAP

	Noter	2021	2020
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	2	237 088 960	227 981 165
Annen driftsinntekt	2	4 219 584	28 874 458
Sum driftsinntekter		241 308 544	256 855 623
Driftskostnader			
Lønnskostnad	11,12	-156 198 401	-153 324 781
Avskrivninger	3,4	-37 200 195	-37 796 846
Annen driftskostnad		-58 273 326	-63 284 799
Sum driftskostnader		-251 671 922	-254 406 426
Driftsresultat		-10 363 378	2 449 197
Finansinntekter og kostnader			
Annen finansinntekt		232 989	1 040 436
Rentekostnader	13	-5 755 072	0
Annen finanskostnad		-750 552	-6 130 988
Netto finansresultat		-6 272 635	-5 090 552
Resultat før skatt		-16 636 013	-2 641 355
Skattekostnad	14	-3 031 103	-1 383 789
ÅRSRESULTAT		-19 667 116	-4 025 144
Fordeling			
Majoritetsinteresser		-23 538 367	-12 694 578
Minoritetsinteresser		3 871 251	8 669 434
Sum		-19 667 116	-4 025 144



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

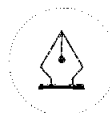
Document ID:
C00F1A407C314AA98375A168B3AC2283



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

BALANSE

	Noter	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	4	12 024 266	9 668 343
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker	4	750 000	1 751 692
Utsatt skattefordel	14	1 386 800	423 789
Goodwill	4	83 729 989	111 666 592
Kunderelasjoner	4	6 360 343	9 063 370
Sum immaterielle eiendeler		104 251 388	132 573 776
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verkøy, kontormaskiner o.	3	2 239 770	2 981 214
Sum varige driftsmidler		2 239 770	2 981 214
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer	6	6 058 946	7 400 581
Sum finansielle anleggsmidler		6 058 946	7 400 581
Sum anleggsmidler		112 550 114	142 955 571
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		29 479 981	27 492 319
Andre fordringer		4 971 273	6 038 903
Sum fordringer		34 451 254	33 531 222
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7,8	38 761 126	29 166 485
Sum omløpsmidler		73 212 380	62 697 707
SUM EIENDELER		185 762 494	205 653 278



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

Document ID:
C00F1A407C314AA98375A168B3AC2283



BALANSE

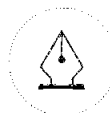
	Noter	31.12.2021	31.12.2020
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9,10	75 000	75 000
Overkursfond	10	52 665 430	52 665 430
Sum innskutt egenkapital		52 740 430	52 740 430
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	-40 948 829	-15 091 668
Sum opptjent egenkapital		-40 948 829	-15 091 668
Minoritetsinteresser		3 152 225	5 913 512
Sum egenkapital		14 943 826	43 562 273
Gjeld			
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	11	11 270 408	9 713 244
Sum avsetning for forpliktelser		11 270 408	9 713 244
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	14 139 000	0
Gjeld til aksjonær og nærstående selskap	6	81 134 256	74 873 883
Annen langsiktig gjeld	6	3 891 443	5 874 496
Sum langsiktig gjeld		99 164 699	80 748 379
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		0	2 500 000
Leverandørgjeld		6 063 892	3 985 146
Betalbar skatt	14	3 994 114	2 600 566
Skyldige offentlige avgifter		13 171 099	11 332 718
Fakturert, ikke opptjent inntekt		2 807 419	6 059 553
Annen kortsiktig gjeld	5	34 347 037	45 151 395
Sum kortsiktig gjeld		60 383 561	71 629 378
Sum gjeld		170 818 668	162 091 001
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		185 762 494	205 653 278

Styret i Nordic Insurance and Pensions AS

Oslo,

Thomas Vingen Hansen
Styrets leder

Tore Birger Ellingsen
Styremedlem



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

Document ID:
C00F1A407C314AA98375A168B3AC2283



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-16 636 013	-2 641 355
Periodens betalte skatt	-2 600 566	-3 587 697
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	-3 510 021	-24 617 080
Ordinære avskrivninger	37 200 195	37 796 846
Endring i kundefordringer	-1 987 662	12 502 158
Endring i leverandørgjeld	2 035 152	-4 486 237
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-11 203 535	-21 922 641
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	3 297 550	-6 956 006
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-7 173 361	-6 819 077
Utbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	3 510 021	26 715 076
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-5 985 260	-10 420 950
Innbetalinger ved salg av egne aksjer	1 495 434	4 988 580
Utbetalinger ved kjøp av egne aksjer	-1 376 265	-3 266 955
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-9 529 431	11 196 674
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	20 399 373	0
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	-5 000 000
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	-2 500 000	-900 000
Utbetaling av utbytte	-2 072 850	-15 484 873
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	15 826 523	-21 384 873
Netto kontantstrøm	9 594 641	-17 144 205
Bankinnskudd 01.01.	29 166 485	46 310 691
Bankinnskudd 31.12.	38 761 126	29 166 485



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

Document ID:
C00F1A407C314AA98375A168B3AC2283

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, Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS, Gabler Accounting AS, Gabler Risk Management AS, Gabler Triton AS, og Gabler Pensjonsforetak AS. 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 å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld 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.



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

Document ID:
C00F1A407C314AA98375A168B3AC2283



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.

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.



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

Document ID:
C00F1A407C314AA98375A168B3AC2283



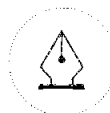
Note 2 - Salgsinntekter

	2021	2020
Per virksomhetsområde		
Fastpris	202 905 567	198 399 171
Timebasert	34 183 393	29 581 994
Annen driftsinntekt	4 219 584	28 874 458
Total	241 308 544	256 855 623

Annen driftsinntekt består av gevinst ved salg av virksomhet i 2020 og earnout i 2021. Dette gjelder salg av datterselskapene Gabler Insurance Brokers AS og Gabler Pensjonsrådgivning (tidligere Gabler Steenberg & Plathe AS). I tillegg har Gabler AS frem til mars 2020 fremleid deler av kontorlokalene i Oslo til en eksternt part, som også inngår i andre driftsinntekter.

Note 3 - Varige driftsmidler

	Kunst	IT-utstyr	Kontorutstyr	Sum
Anskaffelseskost 1.1.	844 333	2 239 492	1 711 801	4 795 626
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	520 484	0	520 484
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	844 333	2 759 976	1 711 801	5 316 110
Akk. avskrivning 31.12.	0	1 619 986	1 456 355	3 076 341
Balansført 31.12	844 333	1 139 990	255 446	2 239 770
Årets avskrivninger	0	737 541	524 387	1 261 928
Økonomisk levetid	Avskrives ikke	3 år	5 år	
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær	



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

Document ID:
C00F1A407C314AA98375A168B3AC2283



Note 4 - Immaterielle eiendeler

	Goodwill	Kildekode, PEBS	Merkenavn	Kunde- relasjoner	Utvikling fagsystem	Sum
Anskaffelseskost 1.1.	139 683 014	1 963 359	1 858 939	12 754 168	12 785 053	169 044 533
Tilgang kjøpte eiendeler	0	0	0	0	6 652 877	6 652 877
Avgang	0	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	139 683 014	1 963 359	1 858 939	12 754 168	19 437 930	175 697 410
Akk. avskrivning 31.12.	55 953 026	1 963 359	1 108 939	6 393 827	7 413 663	72 832 814
Akk. nedskrivning 31.12.	0	0	0	0	0	0
Balanseført per 31.12	83 729 989	0	750 000	6 360 341	12 024 266	102 864 598
Årets avskrivninger	27 936 603	501 682	500 000	2 703 629	4 296 953	35 938 267
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Økonomisk levetid	5 år	5-8 år	7 år	4-9 år	3-5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Kildekode gjelder kjøp av kildekode og kundeportefølje fra Bluegarden. PEBS gjelder vederlagsfri tilgang til beregningsmodul for NRS6. Tilgang utvikling fagsystem i 2021 vedrører aktivering av påløpte kostnader for systemutvikling av programvare og beregningsverktøy.

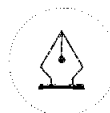
Goodwill består av merverdi fra kjøp av aksjer i Gabler AS i 2019. Gabler AS kjøpte Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS i 2020. Merverdi Goodwill og kunderelasjoner er innregnet i konsernregnskapet.

Goodwill per virksomhetskjøp	Balanseverdi 31.12.	Økonomisk levetid	Avskrives
Gabler AS	77 478 797	5 år	Lineært
Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS	6 251 192	5 år	Lineært
	<u>83 729 989</u>		

Note 5 - Avsetninger for forpliktelser

	2021	2020
Betinget vederlag	0	8 525 404

Det samlede vederlaget i forbindelse med Nordic Insurance and Pensions AS sitt kjøp av Gabler konsernet omfattet et betinget vederlag. Det betingede vederlaget ble i sin helhet inkludert i verdi av goodwill. Det betingede vederlaget ble klassifisert som kortsiktig per 31.12.2020 og gjort opp i 2021.



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

Document ID:
C00F1A407C314AA98375A168B3AC2283



Note 6 - Fordringer og gjeld

Fordringer med forfall senere enn ett år	2021	2020
Depositum husleie	1 326 063	1 367 563
Fordring på eiere	4 732 883	6 033 018
Sum	6 058 946	7 400 581

Langsiktig gjeld med forfall senere enn ett år	2021	2020
Gjeld ifm. kjøp av Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS*	0	2 356 500
Gjeld til DNB**	14 139 000	0
Gjeld til aksjonær***	2 028 152	1 871 905
Gjeld til nærstående selskap****	79 106 104	73 001 977
Annen langsiktig gjeld	3 891 443	3 517 996
Sum	99 164 699	80 748 379

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 kjøpte i 2020 Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS, hvorav deler av oppgjøret er utsatt. I 2021 er utsatt vederlag klassifisert kortsiktig da oppgjøret skjer i 2022.

**Gabler AS tok i 2021 opp et lån ifm. oppkjøp av Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS. Disse aksjene er pantsatt ifm. Låneopptaket. Restlån per 31.12.2021 er NOK 14 139 000.

***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 31.12.2021 var det ikke trukket noe på denne. Gabler AS og alle datterselskaper unntatt Gabler Investments AS har et solidarisk ansvar for sikkerhetsstillelsen av kassekreditten. Kundeordringer pålydende 50 MNOK er stilt som sikkerhet, samt aksjene i Gabler Triton AS og Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS. Øvrige vilkår til kassekreditten:

- Net Dept/EBITDA < 2,5. Vilåret måles på konsernnivå, kvartalsvis måling 45 dager etter kvartalsslutt.
- 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 31.12.2021, og selskapet er derfor ikke i brudd med låneavtalene.

Annen langsiktig gjeld 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 8 035 038 og NOK 1 700 000.

Note 7 - Bankinnskudd

Konsernet har følgende bundne bankmidler per 31.12.:	2021
Bundne skattetrekkmidler utgjør	6 052 633



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

Document ID:
C00F1A407C314AA98375A168B3AC2283



Note 8 - Klientmidler

Konsernet har følgende bundne bankmidler per 31.12.:

2021

Klientmidler	0
Klientansvar	0
Sum	0

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. Disse midlene er presentert netto i regnskapet. Midler under administrasjon per 31.12.2021 er NOK 53 310 240.

Note 9 - 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
Sum	2 500		75 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet per 31.12.:

	Antall	Eierandel	Stemme-andel
EGW Pension and Life Insurance Holding AG	1365	55 %	0 %
Thomas Vinge Hansen	1135	45 %	100 %
Sum	2 500	100 %	100 %

	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
Sum		2 500

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 10 - Egenkapital

Konsernets egenkapital er endret som følger:

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Minoritet	Sum
Egenkapital 31.12.2019	75 000	64 165 430	-2 397 090	2 558 576	64 401 916
Årsresultat			-12 694 578	8 669 434	-4 025 144
Tilleggsutbytte		-11 500 000		-4 272 823	-15 772 823
Kjøp egne aksjer				-3 266 955	-3 266 955
Salg av egne aksjer				4 989 030	4 989 030
Utbytte til minoritetsinteresser				-2 763 750	-2 763 750
Egenkapital 31.12.2020	75 000	52 665 430	-15 091 668	5 913 512	43 562 273
Årsresultat			-23 538 367	3 871 251	-19 667 116
Avgang minoritet i Gabler konsernet			-4 189 682	-1 795 578	-5 985 260
Korreksjon 2020			1 751 715	-1 751 715	0
Kjøp egne aksjer			-1 376 265		-1 376 265
Salg av egne aksjer			1 495 434		1 495 434
Utbytte til minoritetsinteresser				-3 085 245	-3 085 245
Årsresultat					0
Egenkapital 31.12.2021	75 000	52 665 430	-40 948 829	3 152 225	14 943 826



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

Document ID:
C00F1A407C314AA98375A168B3AC2283



Note 11 - Pensjoner

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

I tillegg til innskuddsbasert pensjonsordning har Gabler Pensjonstjenester AS en usikret top-hat ordning, samt en kompensasjonsordning som et supplement til overgangen fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon. Sistnevnte ble opprettet i 2016.

Usikret TopHat

	2021	2020
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	103 858	112 871
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	43 366	60 210
Avkastning på pensjonsmidler	0	0
Periodisert arbeidsgiveravgift	20 758	24 404
Resultatført actuarielt tap/gevinst	-109 249	-67 371
Netto pensjonskostnad	58 733	130 114

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonskostnaden:

	2021	2020
Diskonteringsrente	1,70 %	2,30 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,25 %	2,25 %
Årlig forventet G-regulering	2,00 %	2,00 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,50 %

Pensjonsforpliktelsen

	2021	2020
Påløpne pensjonsforpliktelser	2 084 391	2 550 923
Pensjonsmidler til markedsverdi	0	0
Påløpne pensjonsforpliktelser (DBO) ekskl. AGA	-2 084 391	-2 550 923
Arbeidsgiveravgift	-293 899	-359 680
Påløpne pensjonsforpliktelser inkl. AGA	-2 378 290	-2 910 603
Ikke resultatført planendring/implementeringsvirkning	0	0
Ikke resultatført virkning estimatavvik	-1 542 073	-951 027
Tilpasninger AGA tidligere beregninger	0	0
Netto balanseført pensjonsforpliktelse inkl. AGA	-3 920 363	-3 861 630

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonsforpliktelsen:

	2021	2020
Diskonteringsrente	1,90 %	1,70 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,75 %	2,25 %
Årlig forventet G-regulering	2,50 %	2,00 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,00 %

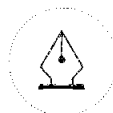
Demografiske forutsetninger

	2021	2020
Anvendt dødelighetstabell	K2013 BE	K2013 BE
Anvendt uføretariff	IR02	IR02
Antall personer som omfattes av ordningen		
	2021	2020
Aktive	2	2
Pensjonister	0	0
Utmeldte med rettigheter	0	0
Totalt	2	2

Kompensasjonsordning

	2021	2020
Opptjent kompensasjon fra og med 2016 inkl. avkastning og AGA	7 350 045	5 851 614
Totalt avsatt i kompensasjonsordningen	7 350 045	5 851 614

Det er totalt 7 ansatte som omfattes av kompensasjonsordningen.



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

Document ID:
C00F1A407C314AA98375A168B3AC2283



Note 12 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader

	2021	2020
Lønninger	121 651 583	118 843 717
Arbeidsgiveravgift	19 002 167	18 184 727
Pensjonskostnader	11 586 053	11 796 816
Finansskatt	0	363 760
Andre ytelser	3 958 598	4 162 761
Sum	156 198 401	153 324 781

Gabler konsernet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 115 årsverk.

Ytelser til ledende personer

Det er ikke kostnadsført lønn eller styrehonorar i regnskapsåret for styreleder i Nordic Insurance and Pensions AS.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

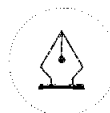
	2021	2020
Lovpålagt revisjon	431 674	430 904
Andre tjenester	274 201	207 501
Sum	705 875	638 405

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 13 - Rentekostnader

Rentekostnadene vedrører renter på lån fra aksjonær og fra PG3 Insurance Finance Fund. Lånet har daglig renteberegning med årlig rente på 6,5 %. Etter gitte regler skal det også tillegges en EBITDA upside rate på 1%. Dette er etterberegnet for 2020 i regnskapet for 2021.

Rentekostnader vedr 2021	4 932 327
Rentekostnader vedr 2020	822 745
Rentekostnader bokført 2021	5 755 072



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

Document ID:
C00F1A407C314AA98375A168B3AC2283



Note 14 - Skatt

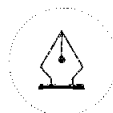
Årets skattekostnad fordeler seg på:	2021	2020
Betalbar skatt	3 994 114	2 600 566
Endring utsatt skatt	-963 011	-1 216 777
Årets totale skattekostnad	3 031 103	1 383 789

Beregning av årets skattegrunnlag:

Ordinært resultat før skattekostnad	-16 636 013	-2 641 355
Permanente forskjeller	34 792 424	27 573 287
Gevinst ved realisasjon av aksjer under fritaksmetoden	-3 510 021	-22 468 206
Endring i midlertidige forskjeller	0	-30 319
Endring i forskjeller som ikke inngår i grunnlag for utsatt skatt	-2 476 421	4 217 746
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
Endringer i fremførbart underskudd	5 985 095	5 169 603
Årets skattegrunnlag	18 155 064	11 820 756
Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	3 994 114	2 600 566

Oversikt over midlertidige forskjeller:

Driftsmidler inkludert goodwill	5 039 596	7 405 483
Kunderelasjoner	6 360 343	9 063 370
Merkenavn	750 000	1 250 000
Pensjon	-11 270 408	-9 713 244
Fordringer	-63 840	-52 511
Immateriell eiendel (PEBS)	0	400 000
Gevinst og tapskonto	1 280 076	1 600 096
Avsetning for forpliktelser	-1 876 155	-11 210 003
Fremførbart underskudd	-11 317 289	-5 332 195
Inntektsført utbytte fra datterselskap	0	215 906
Grunnlag som ikke inngår i beregning i utsatt skatt	11 317 289	13 641 693
Differanser som ikke inngår i utsatt skatt	-6 523 246	-9 194 905
Netto midlertidige forskjeller per 31.12.	-6 303 634	-1 926 310
	0	
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-1 386 800	-423 788



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

Document ID:
C00F1A407C314AA98375A168B3AC2283



Note 15 - Datterselskaper

Datterselskap	Forretnings- kontor	Eierandel	Egenkapital		Resultat	Balanseført verdi
			2021 (100%)	2020 (100%)		
Gabler AS	Bergen	70 %	10 779 472	12 062 128	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.

Kjøpsprisaftalen 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 indikatorer for verdifall på aksjainvesteringen 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 Gabler AS	Forretningskontor	Eierandel Gabler AS
Gabler Investments AS	Bergen	100 %
Gabler Pensjonstjenester AS	Bergen	100 %
Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS	Oslo	100 %
Gabler Accounting AS	Bergen	100 %
Gabler Risk Management AS	Bergen	100 %
Gabler Triton AS	Oslo	100 %
Gabler Pensjonsforetak AS	Oslo	100 %

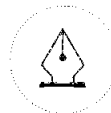
Note 16 - Hendelser etter balansedagen

WHO erklærte COVID-19 utbruddet som en global folkehelsekrise 30. januar 2020 og som en global pandemi 11. mars 2020. De økonomiske konsekvensene av utbruddet har ingen implikasjoner for konsernets finansielle stilling pr. 31.12.2021. Det har historisk vært lite tap på kundefordringer, noe som også har vært tilfellet under pandemien i 2021. Man forventer heller ikke for 2022 at konsernets inntekter påvirkes av COVID-19. Konsernet har en sunn økonomisk og finansiell stilling og vi har dermed ingen indikasjoner på at forutsetningene om fortsatt drift ikke er til stede.

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

Konsernet følger 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.

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



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

Document ID:
C00F1A407C314AA98375A168B3AC2283



 Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Regnskap 2021 - Nordic Insurance and Pensions AS_selskapsr.pdf

Name	Method	Signed at
Thomas Vinge Hansen	NEMID	2022-06-23 15:50 GMT+02
Ellingsen, Tore Birger	BANKID	2022-06-23 15:45 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: E8E440FA55BA4F33A50134D970E069D1



Nordic Insurance and Pension AS - selskapsregnskap

RESULTATREGNSKAP

	Noter	2021	2020
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	7	-709 228	-773 783
Sum driftskostnader		-709 228	-773 783
Driftsresultat		-709 228	-773 783
Finansinntekter og kostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	2	7 887 775	17 696 828
Annen finansinntekt		0	780
Annen rentekostnad	5,6	-5 755 072	-5 228 089
Netto finansresultat		2 132 703	12 469 519
Resultat før skatt		1 423 475	11 695 735
Skattekostnad	8	0	0
ÅRSRESULTAT		1 423 475	11 695 735
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		0	-182 462
Til/fra annen egenkapital		-1 423 475	-11 513 274
Sum overføringer		-1 423 475	-11 695 735



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

Document ID:
E8E140F486BA1F93A50134D970E069D1



Nordic Insurance and Pension AS - selskapsregnskap

BALANSE

	Noter	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2	138 719 567	138 719 567
Sum finansielle anleggsmidler		138 719 567	138 719 567
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		0	0
Konsernfordringer	2	7 887 775	7 196 875
Sum fordringer		7 887 775	7 196 875
Bankinnskudd		742 132	2 400 788
Sum omløpsmidler		8 629 907	9 597 663
SUM EIENDELER		147 349 474	148 317 230



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

Document ID:
E2E140F856BA1F33A50134D970E069D1



BALANSE

	Noter	31.12.2021	31.12.2020
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3,4	75 000	75 000
Overkursfond	3	52 665 430	52 665 430
Sum innskutt egenkapital		52 740 430	52 740 430
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3	12 936 748	11 513 274
Sum egenkapital		12 936 748	11 513 274
Sum egenkapital		65 677 178	64 253 704
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld	5	79 106 104	73 001 977
Gjeld til aksjonær	5	2 028 152	1 871 906
Sum langsiktig gjeld		81 134 256	74 873 883
Kortsiktig gjeld			
Konsemgjeld	5	3 083	3 083
Annen kortsiktig gjeld	6	534 957	9 186 560
Sum kortsiktig gjeld		538 040	9 189 643
Sum gjeld		81 672 296	84 063 526
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		147 349 474	148 317 230

Styret i Nordic Insurance and Pensions AS

Oslo,

Thomas Vingen Hansen
Styrets leder

Tore Birger Ellingsen
Styremedlem



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

Document ID:
E8E140F88GBA4F83A50134D970E069D1



Nordic Insurance and Pension AS - selskapsregnskap

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2021	2020
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	1 423 475	11 695 735
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-2 503 500	-1 595 130
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 080 025	10 100 605
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved kjøp av aksjer i datterselskap - betinget oppgjør	-8 525 404	0
Mottatt utbytte fra datterselskap	7 196 875	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 328 529	0
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	749 900	0
Utbetalt utbytte	0	-11 212 500
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	749 900	-11 212 500
Netto kontantstrøm	-1 658 654	-1 111 895
Bankinnskudd 01.01.	2 400 788	3 512 682
Bankinnskudd 31.12.	742 132	2 400 788



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

Document ID:
E8E140F856BA1F33A50134D970E069D1

Nordic Insurance and Pension 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 for 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 holdingselskap 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 2021 ikke plikt til å ha en tjenstepensjonsordning etter OTP-loven.

Kontantstrømoppstilling

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



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

Document ID:
E2E140F866BA4F33A60134D970E069D1



Note 2 - Investering i datterselskap

Datterselskap	Forretnings- kontor	Eierandel	Egenkapital 31.12.2021	Resultat 2021	Balanseført verdi
Gabler AS	Bergen	70 %	10 779 472	12 062 128	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 balanseført. Dette basert på av 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 7 datterselskaper.

Datterselskap Gabler AS	Forretnings- kontor	Eierandel Gabler AS
Gabler Investments AS	Bergen	100 %
Gabler Pensjonstjenester AS	Bergen	100 %
Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS	Oslo	100 %
Gabler Accounting AS	Bergen	100 %
Gabler Risk Management AS	Bergen	100 %
Gabler Triton AS	Oslo	100 %
Gabler Pensjonsforetak AS	Oslo	100 %

Selskapet mottok 27. april 2021 et utbytte fra Gabler AS på NOK 7 196 875. I tillegg ble det i Gabler AS vedtatt et utbytte for 2021 på NOK 685 per aksje som for selskapet utgjør NOK 7 887 775.

Note 3 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Annen egenkapital	Total
Egenkapital 31.12.2019	75 000	64 165 430	-182 462		64 057 968
Utdelt utbytte		-11 500 000			-11 500 000
Årsresultat			182 462	11 513 274	11 695 736
Egenkapital 31.12.2020	75 000	52 665 430	0	11 513 274	64 253 704
Utdelt utbytte					0
Årsresultat				1 423 475	1 423 475
Egenkapital 31.12.2021	75 000	52 665 430	0	12 936 748	65 677 178



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

Document ID:
E8E140F486BA4F33A60134D970E006D1



Note 4 - 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
Sum	2 500		75 000

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 %
Sum	2 500	100 %	100 %

	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
Sum		2 500

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 5 - Annen langsiktig og kortsiktig gjeld

Kortsiktig gjeld	2021	2020
Kortsiktig gjeld - foretak i samme konsern	3 083	3 083

Annen langsiktig gjeld	2021	2020
Langsiktig gjeld - aksjonær	2 028 152	1 871 906
Langsiktig gjeld - nærstående selskap	79 106 104	73 001 977

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 2021 NOK 4 932 327.

Det er i tillegg gjort en korleksjon for året 2020, da det etter avtalen skal legges til en "upside" på 1 % i renteberegningen.

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



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

Document ID:
E8E140F886BA4F93A50134D970E069D1



Note 6 - Avsetning for forpliktelser

	2021	2020
Betinget vederlag	0	8 525 404

Det samlede vederlaget i forbindelse med Nordic Insurance and Pensions AS sitt kjøp av Gabler-konsernet omfattet et betinget vederlag. Det betingede vederlaget er i sin helhet bokført mot aksjer i datterselskap. Det betingede vederlaget ble gjort opp 18 måneder etter gjennomføring av transaksjonen per 20.12.2019. Vederlaget ble neddiskontert og renteeffekten resultatført over perioden. Vederlaget ble klassifisert som kortsiktig per 31.12.2020. Det ble i 2020 i den endelige oppkjøpsanalysen foretatt en justering av det betingede vederlaget som reduserte bokført verdi av aksjer med NOK 1 309 239.

Påløpte renter på betinget vederlag er i 2021 NOK 242 571.

Note 7 - Lønnskostnader, godtgjørelser mv..

Selskapet har ingen ansatte. Det er ikke kostnadsført lønn eller styrehonorar i regnskapsåret.

Revisjonshonorar er belastet med NOK 53 813 i 2021.

Note 8 - Skatt

Beregning av året skattekostnad	2021	2020
Ordinær resultat før skatt	1 423 475	11 695 735
Permanente forskjeller	1 116 834	-16 072 590
Endring i midlertidige forskjeller	-8 525 404	-792 749
Skattepliktig inntekt	-5 985 095	-5 169 604
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinær resultat	0	0
Permanente forskjeller	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Oversikt midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Avsetning for forpliktelser	0	-8 525 404	-8 525 404
Akkumulert fremførbart underskudd	-11 317 289	-5 332 195	5 985 095
Inntektsført utbytte fra datterselskap	0	215 906	215 906
inngår ikke i beregning av utsatt skatt/skattefordel	11 317 289	13 641 693	2 324 403
Utsatt skatt/skattefordel	0	0	0

Note 9 - Hendelser etter balansedagen

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



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

Document ID:
E8E140FASGBA4F33A0134D970E069D1



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 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2021 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 om årsregnskapet og årsberetningen. 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, 24. juni 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Eirik Moe
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Nordic Insurance And Pensions AS 2021

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pennco Dokumentnøkkel: 15KIQ-IG8B3-K3LH8-MYYEX-7LZOH-3GGT3



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."

Eirik Moe

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-673444

IP: 213.239.xxx.xxx

2022-06-24 09:21:59 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 15KIQ-IG8B3-K3LH8-MYYEX-7LZQH-3GGT3

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



Årsberetning 2021 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 datterselskapene, Gabler AS, Gabler Pensjonstjenester AS, Gabler Investments AS, Gabler Accounting AS, Gabler Triton AS, Aktuarfirmaet Lilleveld & Partners AS, Gabler Risk Management AS og Gabler Pensjonsforetak AS.

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

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.

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 2021 endte på 241,3 MNOK mot 256,4 MNOK i 2020. Forskjellen i omsetning er relatert til salg av forsikringsmeglervirksomheten Gabler Insurance Brokers AS som ga en engangsgevinst i 2020.



Årsresultatet etter skatt for konsernet i 2021 ble -19,7 MNOK, mot -4,0 i 2020. I morselskapet Nordic Insurance and Pensions AS var årsresultatet i 2021 1,4 MNOK mot 11,7 MNOK i 2020.

Konsernets egenkapital utgjorde 14,9 MNOK ved utgangen av 2021, mot 43,6 MNOK ved utgangen av 2020. Morselskapets egenkapital utgjorde 65,7 MNOK ved utgangen av 2021 mot 64,3 ved utgangen av 2020.

WHO erklærte COVID-19-utbruddet som en global folkehelsekrise 30. januar 2020, og som en global pandemi 11. mars 2020. De økonomiske konsekvensene av utbruddet har ingen implikasjoner for konsernets finansielle stilling pr.31.12.2021, og forventes heller ikke å ha dette i 2022. Det har historisk vært lite tap på kundefordringer, noe som også har vært gjeldende i 2021.

Konsernet har ingen forretningsvirksomhet, direkte eller indirekte, med Russland eller russisk tilhørende kunder eller leverandører. Situasjonen har imidlertid påvirket de globale finansmarkedene og således indirekte påvirket de markeder konsernet opererer innenfor. Konflikten i Ukraina og den ustabile geopolitiske situasjonen følges tett. Dette innbefatter også de til en hver tid gjeldende sanksjonsvirkemidler besluttet av norske og europeiske myndigheter.

FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Per utgangen av 2021 var det balanseført 12,0 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.

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. Den overordnede strategiske ambisjonen er å bli den ledende konsolidatoren i Norden for garanterte tradisjonelle ytelsesbaserte porteføljer.

KUNDER, MARKED OG MEDIA

Konsernet har gjennom 2021 økt sitt kundeomfang på alle forretningsområder. Markedsarbeidet har stilt andre krav ettersom både fysiske møter og reiser fortsatt var begrenset. Gjennom webinar-serier innenfor investments- og pensjonsområdet har vi opplevd meget god oppslutning og deltagelse. Blant annet har Gablers IORP II-seminarer vekt stor interesse gjennom aktiv deltagelse fra mer enn 65 av de 84 pensjonskassene vi har i Norge. Våre investør-seminarer har samlet mange av Norges fremste miljøer innen institusjonell kapitalforvaltning.

Volumet på Performa økte netto med 10 % gjennom året. Volumøkningen skyldes primært ny kapital fra nye og eksisterende kunder, men også en positiv utvikling i finansmarkedene. Styret tar volumveksten som et signal på at kundene foretrekker trygghet og kompetanse til å drive effektiv kapitalforvaltning under turbulente perioder med store markedssvingninger, lave renter og et komplekst regelverk. Samtidig er styret overbevist om at etterspørselen etter Solvens II/ IORP II tilpasset rådgivning (LDI) vil øke i tiden som kommer, ettersom regelverket er besluttet i Stortinget. Gabler har de siste årene utviklet systemer og kompetanse til å bistå markedet innenfor dette området.



Gabler har vært godt synlig i nyhetsbildet også i 2021. Gjennom redaksjonelle artikler, leserinnlegg og sosiale medier har Gabler bedret sitt omdømme og understreket sin faglige profil - som rådgiver og veiviser i ulendt terreng.

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 2021 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 for utbetaling av månedlige pensjoner, som fikk sin ISAE3402 type I og II sertifisering.

Fokus på teknologi, digitalisering og forenkling av arbeidsprosesser blir en svært viktig del av Gablers arbeid og strategi i tiden fremover.

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

Det er styrets oppfatning at fokuset på god risikostyring og compliancekapasiteten danner grunnlag for den reviderte langsiktige strategien, økt topplinjevekst og lønnsomhet, samt mer effektiv styring.

ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Styret anser arbeidsmiljøet i konsernet som godt. Morselskapet har ikke hatt ansatte i 2021.

Nordic Insurance and Pensions AS hadde ved årets utløp 0 ansatte. Selskapets styre består av 1 person, hvorav ingen kvinner.

Gabler konsernet hadde 115 ansatte pr 31.12.2021. Av dette var 49 kvinner. 48% av Gabler sine ledere med personalansvar er kvinner. Konsernet har i sin HR-strategi at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn og at Gabler skal ha en god balanse i kjønn og alder på alle nivåer i selskapet.

SAMFUNNSANSVAR OG KLIMALØFTE

Konsernet ønsker å bidra til en bærekraftig utvikling. Vi skal bidra til å bekjempe klimaendringene og konsekvensene av dem. Vi jobber kontinuerlig for å redusere klimaavtrykk og kompenserer for våre utslipp. For oss er det viktig å kunne tilby kunder verktøy innen ESG som kan fremme bærekraft og ansvarlige investeringer.

Gabler har en tydelig strategi for samfunnsansvar. Denne bygger på 7 av FN sine 17 bærekraftsmål og har definert mål, KPIer og aktiviteter som skal sikre Gabler sitt bærekraftsansvar. Gabler sin strategi for samfunnsansvar er publisert på hjemmesidene.



Som godkjent Miljøfyrtårn-bedrift har vi tatt viktige steg på veien mot en grønn og bærekraftig fremtid.

Gabler skaper engasjement rundt bærekraftsmålene innad i organisasjonen og i samarbeid med resten av samfunnet. Vi ønsker å gi tilbake til samfunnet vi er en del av og støtter initiativer som bidrar til samfunnsutviklingen. Gabler gir 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 2021 hadde morselskapet et resultat etter skattekostnad på kr 1 423 475. Tilsvarende resultat i 2020 var kr 11 695 735. Resultatet i 2021 foreslås i sin helhet å avsettes til annen egenkapital.

Konsernet hadde et resultat etter skattekostnad på kr -19 667 116 i 2021 og på Kr -4 025 144 i 2020.

Styret i Nordic Insurance and Pensions AS

Oslo, 23.06.2022

Årsberetningen er signert elektronisk

Thomas Vinge Hansen
Styreleder

Tore Ellingsen
Styremedlem



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."

Thomas Vinge Hansen

Styreleder

På vegne av: Nordic Insurance and Pensions AS

Serienummer: PID:9208-2002-2-732689592013

IP: 87.49.xxx.xxx

2022-06-23 17:58:58 UTC



Tore Birger Ellingsen

Styremedlem

På vegne av: Nordic Insurance and Pensions AS

Serienummer: 9578-5999-4-2676617

IP: 88.89.xxx.xxx

2022-06-23 18:51:43 UTC



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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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

Penneo Dokumentnøkkel: CENAD-CUQPZ-TLHZD-PN2F5-I2N6Z-L316H