



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 891 055 722
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SWISS LIFE ASSET MANAGERS FUNDS AS
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 1
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Elin Wik Bentsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.03.2022

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, 01.07.2023



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|-------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekter | 10 | 55 688 872 | 122 144 156 |
| Sum inntekter | | 55 688 872 | 122 144 156 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 2, 5 | 31 971 306 | 64 211 526 |
| Annen driftskostnad | 2 | 7 364 704 | 7 530 769 |
| Sum kostnader | | 39 336 009 | 71 742 295 |
| Driftsresultat | | 16 352 862 | 50 401 861 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 103 384 | 189 247 |
| Sum finansinntekter | | 103 384 | 189 247 |
| Annen rentekostnad | | 2 342 | 1 746 |
| Annen finanskostnad | | 178 011 | 266 371 |
| Sum finanskostnader | | 180 353 | 268 117 |
| Netto finans | | -76 969 | -78 870 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 16 275 893 | 50 322 991 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 8 | 4 077 848 | 12 582 577 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 12 198 045 | 37 740 414 |
| Årsresultat | | 12 198 045 | 37 740 414 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 12 198 045 | 37 740 414 |
| Totalresultat | | 12 198 045 | 37 740 414 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Ordinært utbytte | | | 707 440 |
| Konsernbidrag | | 9 698 045 | 37 032 974 |
| Overført til annen egenkapital | | 2 500 000 | |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Sum overføringer og disponeringer | 4 | 12 198 045 | 37 740 414 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|-------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i aksjer og andeler | | 75 | 75 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 75 | 75 |
| Sum anleggsmidler | | 75 | 75 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | | 605 448 | 27 882 380 |
| Andre kortsiktige fordringer | | 1 966 244 | 19 106 034 |
| Konsernfordringer | 7 | 6 007 397 | 1 506 781 |
| Sum fordringer | | 8 579 090 | 48 495 195 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd | 9 | 46 286 712 | 80 279 893 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 46 286 712 | 80 279 893 |
| Sum omløpsmidler | | 54 865 801 | 128 775 088 |
| SUM EIENDELER | | 54 865 876 | 128 775 163 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 3 | 3 587 100 | 3 587 100 |
| Annen innskutt egenkapital | 4, 4 | 1 967 002 | 1 967 002 |
| Sum innskutt egenkapital | | 5 554 102 | 5 554 102 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|------|-------------------|--------------------|
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | 3 000 000 | 500 000 |
| Sum opptjent egenkapital | | 3 000 000 | 500 000 |
| | | | |
| Sum egenkapital | | 8 554 102 | 6 054 102 |
| | | | |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 342 062 | 436 265 |
| Betalbar skatt | 8 | 1 342 502 | 2 137 379 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 11 123 240 | 10 979 360 |
| Utbytte | | | 707 440 |
| Kortsiktig konserngjeld | 4, 7 | 13 850 927 | 54 109 205 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 19 653 043 | 54 351 412 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 46 311 774 | 122 721 061 |
| | | | |
| Sum gjeld | | 46 311 774 | 122 721 061 |
| | | | |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 54 865 876 | 128 775 163 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 526906

Enheten

Organisasjonsnummer: 891 055 722
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SWISS LIFE ASSET MANAGERS FUNDS AS
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 1
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Elin Wik Bentsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.03.2022

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, 28.06.2022



Organisasjonsnr: 891 055 722
SWISS LIFE ASSET MANAGERS FUNDS AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|-------------|-------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekter | 10 | 55 688 872 | 122 144 156 |
| Sum inntekter | | 55 688 872 | 122 144 156 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 2, 5 | 31 971 306 | 64 211 526 |
| Annen driftskostnad | 2 | 7 364 704 | 7 530 769 |
| Sum kostnader | | 39 336 009 | 71 742 295 |
| Driftsresultat | | 16 352 862 | 50 401 861 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 103 384 | 189 247 |
| Sum finansinntekter | | 103 384 | 189 247 |
| Annen rentekostnad | | 2 342 | 1 746 |
| Annen finanskostnad | | 178 011 | 266 371 |
| Sum finanskostnader | | 180 353 | 268 117 |
| Netto finans | | -76 969 | -78 870 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 16 275 893 | 50 322 991 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 8 | 4 077 848 | 12 582 577 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 12 198 045 | 37 740 414 |
| Årsresultat | | 12 198 045 | 37 740 414 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 12 198 045 | 37 740 414 |
| Totalresultat | | 12 198 045 | 37 740 414 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Ordinært utbytte | | | 707 440 |
| Konsernbidrag | | 9 698 045 | 37 032 974 |
| Overført til annen egenkapital | | 2 500 000 | |
| Sum overføringer og disponeringer | 4 | 12 198 045 | 37 740 414 |



Organisasjonsnr: 891 055 722
SWISS LIFE ASSET MANAGERS FUNDS AS

BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--------------|------|------|------|
|--------------|------|------|------|

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og
andeler

75 75

Sum finansielle
anleggsmidler

75 75

Sum anleggsmidler

75 75

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer

605 448 27 882 380

Andre kortsiktige
fordringer

1 966 244 19 106 034

Konsernfordringer

7 6 007 397 1 506 781

Sum fordringer

8 579 090 48 495 195

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd

9 46 286 712 80 279 893

Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende

46 286 712 80 279 893

Sum omløpsmidler

54 865 801 128 775 088

SUM EIENDELER

54 865 876 128 775 163

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital

3 3 587 100 3 587 100

Annen innskutt egenkapital

4, 4 1 967 002 1 967 002

Sum innskutt egenkapital

5 554 102 5 554 102

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital

3 000 000 500 000

Sum opptjent egenkapital

3 000 000 500 000

Sum egenkapital

8 554 102 6 054 102

Sum langsiktig gjeld

0 0



| | | | |
|---------------------------------|------|-------------------|--------------------|
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 342 062 | 436 265 |
| Betalbar skatt | 8 | 1 342 502 | 2 137 379 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 11 123 240 | 10 979 360 |
| Utbytte | | | 707 440 |
| Kortsiktig konserngjeld | 4, 7 | 13 850 927 | 54 109 205 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 19 653 043 | 54 351 412 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 46 311 774 | 122 721 061 |
| Sum gjeld | | 46 311 774 | 122 721 061 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 54 865 876 | 128 775 163 |



Organisasjonsnr: 891 055 722
SWISS LIFE ASSET MANAGERS FUNDS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
10.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Årsregnskap 2021

Swiss Life Asset Managers Nordic AS

Resultatregnskap
Balanse

Org.nr.: 891 055 722



Swiss Life Asset Managers Nordic AS

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2021

Swiss Life Asset Managers Nordic AS mottok den 28. januar 2015 konsesjon som forvalter av alternative investeringsfond etter lov av 20. juni 2014 nr 28 om forvaltning av alternative investeringsfond.

Selskapets virksomhet er å forvalte alternative investeringsfond, drive aktiv forvaltning av investorers portefølje av instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt, investeringsrådgivning, oppbevaring av fondsandeler, samt tilknyttet virksomhet.

Selskapets forretningskontor er i Oslo.

Selskapet inngår i konsern med nordisk konsernspiss Swiss Life Asser Managers Holding (Nordic) AS, som ble 100% eier av selskapet per 1. desember 2021.

Selskapets driftsinntekter for 2021 utgjør kr 55.688.872 (kr 122.144.156). Årets resultat etter skatt for 2021 ble et overskudd på kr 12.198.045 (kr 37.740.414).

Årets resultat foreslås disponert på følgende måte:

| | | |
|--------------------------------|----|-------------------|
| Avgitt konsernbidrag | kr | 9.698.045 |
| Overført til annen egenkapital | kr | <u>2.500.000</u> |
| Sum disponeringer | kr | <u>12.198.045</u> |

Likviditetsbeholdning ved utgangen av året på er kr 46.286.712 (kr 80.279.893). Egenkapitalen ved utgangen av 2021 er kr 8.554.102 (kr 6.054.102) som tilsvarer 15,6 % (4,7 %) av totalkapitalen, og vurderes å være forsvarlig på grunnlag av selskapets virksomhet.

Fortsatt drift er lagt til grunn for utarbeidelsen av regnskapet for 2021. Etter styrets oppfatning gir det fremlagte regnskapet og noter fyllestgjørende informasjon om selskapets stilling og resultat av driften. Det er ikke inntrådt andre forhold som er av vesentlig betydning for bedømmelsen av selskapets stilling etter årsskiftet.

Selskapets inntekter består av forvaltnings- og rådgivningsprovisjoner som avhenger av volum av forvaltet kapital. Av inntektene for 2021 er kr 52.980.506 relatert til forvaltning og kr 2.708.369 til andre inntekter, som investeringsrådgivning.

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



Samfunnsansvar og bærekraft har alltid vært viktig i Swiss Life Asset Managers Nordic AS sin virksomhet. Selskapet har i løpet av 2021 økt sitt fokus på miljø, sosiale forhold og eierstyring (Environmental, Social & Governance - ESG), og det har blitt utviklet en policy med klare retningslinjer for hvordan selskapet skal implementere dette fokuset i den daglige virksomheten.

Selskapet hadde per 31.12.2021 en netto ansvarlig kapital tilsvarende kjernekapital på kr 8.554.000. Selskapets minimums kapitalkrav etter Pilar 1 vil for 2022 være kr 7.182.000. Selskapets overskudd av ansvarlig kapital etter Pilar 1 vil dermed utgjøre kr 1.372.000. Selskapets egen vurdering av bufferkapitalkrav etter Pilar 2 er at selskapet har en tilfredsstillende kapitaldekning.

Pr. 31.12.2021 er det ti ansatte i selskapet, hvorav en kvinne. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Det har vært minimalt med sykefravær, og ingen arbeidsulykker/-skader. Arbeidsmiljøet er godt. Etter styrets oppfatning forurenses ikke selskapets virksomhet det ytre miljø.

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

11. februar 2022

I styret for Swiss Life Asset Managers Nordic AS

Christian Ness
styrets leder

Thorbjørn Pedersen
styremedlem

Tone Østensen
styremedlem

Ove Christian Norheim
daglig leder



Swiss Life Asset Managers Nordic AS

Resultatregnskap

| | Note | 2021 | 2020 |
|--|----------|-------------------|--------------------|
| Driftsinntekter og driftskostnader | | | |
| Salgsinntekter | 10 | 55 688 872 | 122 144 156 |
| Sum driftsinntekter | | 55 688 872 | 122 144 156 |
| Lønnskostnad | 2, 5 | 31 971 306 | 64 211 526 |
| Annen driftskostnad | 2 | 7 364 704 | 7 530 769 |
| Sum driftskostnader | | 39 336 009 | 71 742 295 |
| Driftsresultat | | 16 352 862 | 50 401 861 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | | 15 822 | 6 781 |
| Annen renteinntekt | | 87 562 | 182 466 |
| Sum finansinntekter | | 103 384 | 189 247 |
| Annen rentekostnad | | 2 342 | 1 746 |
| Annen finanskostnad | | 178 011 | 266 371 |
| Sum finanskostnader | | 180 353 | 268 117 |
| Resultat av finansposter | | -76 969 | -78 870 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 16 275 893 | 50 322 991 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 8 | 4 077 848 | 12 582 577 |
| Ordinært resultat | | 12 198 045 | 37 740 414 |
| Årsresultat | | 12 198 045 | 37 740 414 |
| Disponering av resultat | | | |
| Ordinært utbytte | | 0 | 707 440 |
| Avsatt konsernbidrag | | 9 698 045 | 37 032 974 |
| Overført til annen egenkapital | | 2 500 000 | 0 |
| Sum overføringer | 4 | 12 198 045 | 37 740 414 |



Swiss Life Asset Managers Nordic AS

Balanse

| | Note | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|------|-------------------|--------------------|
| Eiendeler | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i aksjer og andeler | | 75 | 75 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 75 | 75 |
| Sum anleggsmidler | | 75 | 75 |
| Omløpsmidler | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | | 605 448 | 27 882 380 |
| Fordring på selskap i samme konsern | 7 | 6 007 397 | 1 506 781 |
| Andre kortsiktige fordringer | | 1 966 244 | 19 106 034 |
| Sum fordringer | | 8 579 090 | 48 495 195 |
| Bankinnskudd o.l. | | | |
| Bankinnskudd | 9 | 46 286 712 | 80 279 893 |
| Sum bankinnskudd o.l. | | 46 286 712 | 80 279 893 |
| Sum omløpsmidler | | 54 865 801 | 128 775 088 |
| Sum eiendeler | | 54 865 876 | 128 775 163 |




Swiss Life Asset Managers Nordic AS


Balanse

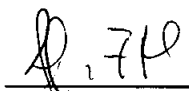
| | Note | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|------|-------------------|--------------------|
| Egenkapital og gjeld | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 3 | 3 587 100 | 3 587 100 |
| Overkurs | 4 | <u>1 967 002</u> | <u>1 967 002</u> |
| Sum innskutt egenkapital | | 5 554 102 | 5 554 102 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | <u>3 000 000</u> | <u>500 000</u> |
| Sum opptjent egenkapital | | 3 000 000 | 500 000 |
| Sum egenkapital | | 8 554 102 | 6 054 102 |
| Gjeld | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 342 062 | 436 265 |
| Gjeld til selskap i samme konsern | 4, 7 | 13 850 927 | 54 109 205 |
| Betalbar skatt | 8 | 1 342 502 | 2 137 379 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 11 123 240 | 10 979 360 |
| Avsatt utbytte | | 0 | 707 440 |
| Annen kortsiktig gjeld | | <u>19 653 043</u> | <u>54 351 412</u> |
| Sum kortsiktig gjeld | | 46 311 774 | 122 721 061 |
| Sum gjeld | | 46 311 774 | 122 721 061 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 54 865 876 | 128 775 163 |

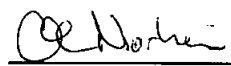
Oslo, 11.02.2022

Styret i Swiss Life Asset Managers Nordic AS


Christian Ness
styreleder


Tone Østensen
styremedlem


Thorbjørn Pedersen
styremedlem


Ove Christian Norheim
daglig leder



Swiss Life Asset Managers Nordic AS

Noter til regnskapet 2021

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og Forskrift om årsregnskap m.m for verdipapirforetak av 1999. Selskapet ble stiftet 15.03.2007. Selskapet ble i 2014 omdannet fra ASA til AS og følger regnskapsreglene for øvrige foretak.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

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

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

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

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Inntekter og kostnader omregnes til valutakursene på transaksjonstidspunktet.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter, herunder aksjer og obligasjoner, som

- er klassifisert som omløpsmidler,
- inngår i en handelsportefølje med henblikk på videresalg,
- omsettes på børs, autorisert markedsplass eller tilsvarende regulert marked i utlandet, og
- har god eierspredning og likviditet

er vurdert til virkelig verdi på balansedagen. Andre investeringer er vurdert til laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen.

Fordringer

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

Bankinnskudd, kontanter og lignende

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

Pensjoner

Innskuddsplaner periodiseres etter sammenstillingsprinsippet. Årets innskudd til pensjonsordningen kostnadsføres.

Inntekter

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Dette skjer når tjenesten ytes, i takt med at arbeidet utføres. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Selskapets inntekter knytter seg til ytelse av investeringstjenester og annen virksomhet som henger naturlig sammen med slik virksomhet.

Kostnader

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



Swiss Life Asset Managers Nordic AS

Noter til regnskapet 2021

Skatter

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

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

Note 2 Antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Gjennomsnittlig antall årsverk 9,20

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

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

Godtgjørelsesordningen gjelder for alle ansatte i Swiss Life Asset Managers Nordic AS, og består av et fast og et variabelt element, der den variable delen fastsettes og tildeles etter ansvarsområde og selskapet som helhet, herunder nærmere definerte kriterier.

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

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

| Total godtgjørelse 2021 | Antall | Fast | Variabel | Pensjonskostn | Annen godtgj |
|--------------------------------|---------------|-------------|-----------------|----------------------|---------------------|
| Alle ansatte | 11 | 11 038 118 | 47 468 942 | 800 015 | 159 069 |

| Total godtgjørelse 2021 | Antall | Fast | Variabel | Pensjonskostn | Annen godtgj |
|--------------------------------|---------------|-------------|-----------------|----------------------|---------------------|
| Daglig leder | 1 | 2 066 314 | 2 691 184 | 118 594 | 17 360 |
| Andre ledende ansatte | 4 | 4 068 463 | 21 674 492 | 337 844 | 55 943 |

| Total godtgjørelse 2021 | Antall | Fast | Variabel | Pensjonskostn | Annen godtgj |
|--------------------------------|---------------|-------------|-----------------|----------------------|---------------------|
| Styret | 3 | 45 000 | - | - | - |

Det er kostnadsført NOK 3.270.156 i bonus inkl aga og finansskatt til daglig leder i 2021, hvorav NOK 1.776.000 inkl aga og finansskatt er utbetalt i 2021 og resterende fordeles over årene 2022 til 2025.



Swiss Life Asset Managers Nordic AS

Noter til regnskapet 2021

Det er kostnadsført NOK 7.978.345 i bonus inkl aga og finansskatt til andre ledende ansatte i 2021, hvorav NOK 4.477.600 inkl aga og finansskatt er utbetalt i 2021 og resterende fordeles over årene 2022 til 2025.

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

Revisor

Godtgjørelse for revisjon utgjør i 2021 kr 60.500 eks mva.

Godtgjørelse for andre tjenester i 2021 utgjør kr 26.900 eks mva.

Note 3 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet pr 31.12.21:

| | Antall | Pålydende verdi | Bokført verdi |
|------------|--------------|-----------------|------------------|
| Aksjer | 1 087 | 3 300 | 3 587 100 |
| Sum | 1 087 | | 3 587 100 |

Eierstruktur

De største aksjonærene i selskapet pr 31.12.21 var:

| | Aksjer | Eierandel | Stemmeandel |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Swiss Life Asset Management Holding (Nordic) AS | 1 087 | 100 % | 100 % |
| Totalt antall aksjer | 1 087 | 100 % | 100 % |

Selskapet inngår i konsernregnskapet til Swiss Life Asset Manager Holding (Nordic) AS, Haakon VII's gate 1, 0161 Oslo. Kopi av konsernregnskapet mottas ved henvendelse til selskapet.

Note 4 Egenkapital:

| | Aksje-kapital | Overkurs | Annen EK | Sum EK |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Egenkapital 01.01.2021 | 3 587 100 | 1 967 002 | 500 000 | 6 054 102 |
| Avgitt konsernbidrag | 0 | 0 | -9 698 045 | -9 698 045 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 12 198 045 | 12 198 045 |
| Egenkapital 31.12.2021 | 3 587 100 | 1 967 002 | 3 000 000 | 8 554 102 |

Note 5 Lønnskostnad

| Lønnskostnad | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Lønn, feriepenger, bonus, styrehonorar | 25 766 247 | 52 713 671 |
| Arbeidsgiveravgift, finansskatt | 5 129 006 | 10 176 177 |
| Pensjonskostnader | 800 073 | 754 135 |
| Andre ytelser | 275 980 | 567 543 |
| Sum | 31 971 306 | 64 211 526 |

**Swiss Life Asset Managers Nordic AS****Noter til regnskapet 2021****Note 6 Pensjonskostnader**

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne loven.

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter 10 personer.

Forpliktelsene er fondert gjennom et forsikringselskap.

Note 7 Mellomværende med selskap i samme konsern**Resultatmessige kostnader med selskap i samme konsern**

| Transaksjonsgruppe | Motpart | Forhold til | 2021 | 2020 |
|--------------------------|---------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Forretningsførsel | Ness, Risan & Partners AS | Konsernspiss | | 812 500 |
| Husleie felleskostnader | Ness, Risan & Partners AS | Konsernspiss | | 1 038 871 |
| Administrasjonskostnader | Ness, Risan & Partners AS | Konsernspiss | | 1 548 706 |
| Honorar | SLAM Transactions AS | Søsterselskap | 5 733 856 | 5 800 819 |
| Honorar | NRP Procurator AS | Søsterselskap | | 12 656 |
| Sum | | | 5 733 856 | 9 213 552 |

Resultatmessige inntekter med selskap i samme konsern

| Transaksjonsgruppe | Motpart | Forhold til motparten | 2021 | 2020 |
|----------------------------|---------------------------|-----------------------|----------|----------------|
| Risk mgt/compliancehonorar | NRP Maritime Asset Mgt AS | Søsterselskap | | -25 000 |
| Sum | | | - | -25 000 |

Mellomværende med selskap i samme konsern

| | | Kundefordringer | | Andre fordringer | |
|--------------------------|------------|-----------------|----------|------------------|------------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| NAM Holding AS | Morselskap | - | - | - | 1 506 781 |
| SLAM Holding (Nordic) AS | Morselskap | - | - | 6 007 397 | - |
| Sum | | - | - | 6 007 397 | 1 506 781 |

| Motpart: | Forhold: | Leverandørgjeld. | | Annen kortsiktig gjeld | |
|----------------------------|---------------|------------------|------------------|------------------------|-------------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Ness, Risan & Partners AS | Konsernspiss | - | 776 738 | - | - |
| Swiss Life Transactions AS | Søsterselskap | 1 417 536 | 5 854 295 | - | - |
| NAM Holding AS | Morselskap | - | - | - | 47 478 172 |
| SLAM Holding (Nordic) AS | Morselskap | - | - | 12 433 391 | - |
| Sum | | 1 417 536 | 6 631 033 | 12 433 391 | 47 478 172 |



Swiss Life Asset Managers Nordic AS

Noter til regnskapet 2021

Note 8 Skattegrunnlag / utsatt skatt:

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|-------------------|
| Resultat før skattekostnad | 16 275 893 | 50 322 991 |
| Permanente forskjeller | 35 500 | 7 314 |
| Avgitt konsernbidrag | -12 433 391 | -47 478 172 |
| Effekt av nedjustert skattefradrag konsernbidrag | 1 492 007 | 5 697 381 |
| Endringer midlertidige forskjeller: | 0 | 0 |
| Fremførbart underskudd | 0 | 0 |
| Årets skattegrunnlag | 5 370 009 | 8 549 514 |
| Nominell skattesats (25 %) | | |
| Betalbar skatt | 1 342 502 | 2 137 378 |
| | 2021 | 2020 |
| Grunnlag utsatt skatt: | | |
| Regnskapsmessig verdi fordringer | 8 579 090 | 48 495 195 |
| Skattemessig verdi fordringer | 8 579 090 | 48 495 195 |
| = midlertidige forskjeller knyttet til fordringer | 0 | 0 |
| - fremførbart underskudd | | 0 |
| Sum midlertidige forskjeller | 0 | 0 |
| Nominell skattesats (25 %) | | |
| Utsatt skattefordel / utsatt skatt | 0 | 0 |
| Årets skattekostnad: | | |
| Betalbar skatt | 1 342 502 | 2 137 378 |
| Skatteeffekt av konsernbidrag | 2 735 346 | 10 445 198 |
| Endring utsatt skatt | 0 | 0 |
| Sum skattekostnad | 4 077 848 | 12 582 576 |

Note 9 Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter og lignende omfatter bundne skattetrekkmidler med kr. 5.095.607 av total likviditetsbeholdning på kr 46.286.712 per 31/12-2021. Klientmidler samt klientgjeld per 31/12-2021 er bokført med kr 1.212.

Note 10 Salgsinntekter

Av selskapets samlede inntekter på kr 55.688.872 er kr 52.980.506 relatert til forvaltning, kr 2.708.369 til andre inntekter, som investeringsrådgivning og tilrettelegging.



Swiss Life Asset Managers Nordic AS

Noter til regnskapet 2021

Note 11 Forhold til forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak og opplysningsplikt ift forskrift om kapitalkrav for verdipapirforetak mfl.

Styring og kontroll av risiko

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

Kundeavtalene er skriftlige og inneholder presise rammer og mandater for forvaltnings- eller rådgivningsoppdraget. Foretakets virksomhet var per 31.12.2021 rettet mot et begrenset antall kunder, alle klassifisert som profesjonelle eller som kvalifisert motpart. Foretaket har i 2021 oppbevart klientmidler i forbindelse med tilrettelegging av emisjoner for egne AIF'er. Det ligger ikke innenfor foretakets nåværende virksomhet å anvende egen balanse som direkte ledd i investeringstjenestene, og foretaket har derfor ingen handelsportefølje.

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

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

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

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

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

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



Swiss Life Asset Managers Nordic AS

Noter til regnskapet 2021

Kapitalkrav

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

Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital

Pilar 2: Vurderingen av samlet kapitalbehov og individuell tilsynsmessig oppfølging

Pilar 3: Institusjonenes offentliggjøring av informasjon

Foretakets ansvarlig kapital fremkommer som følger:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Innbetalt aksjekapital | 3 587 000 | 3 587 000 |
| Annen innskutt egenkapital | 0 | 0 |
| Overkurs | 1 967 000 | 1 967 000 |
| Annen egenkapital | 3 000 000 | 500 000 |
| Kjernekapital | 8 554 000 | 6 054 000 |
| Tilleggskapital | 0 | 0 |
| Netto Ansvarlig kapital | 8 554 000 | 6 054 000 |

Pilar 1

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

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

Foretakets samlede kapitalkrav etter Pilar 1 vil derfor være det største av

- foretakets startkapitalkrav,
- 8% av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko
- 25% av fjorårets faste kostnader.

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

| | pr 31.12.2021 | pr 31.12.2020 |
|---|------------------|----------------|
| <i>i) Kapitalkrav under standard metode</i> | | |
| Vektet beregningsgrunnlag for poster som ikke inngår i handelsporteføljen | 947 000 | 5 044 000 |
| Markedsrisiko relatert til handelsportefølje (selskapet har ikke handelsportefølje) | 0 | 0 |
| Operasjonell risiko | 0 | 0 |
| SUM | 947 000 | 5 044 000 |
| Kapitaldekning under standardmetode % | 903 % | 120 % |
| <i>ii) Kapitalkrav som følge av faste kostnader</i> | | |
| Kapitalkrav er 25% av selskapets faste kostnader utgjør | 7 182 000 | 5 502 000 |
| <i>iii) Minstekrav til startkapital ; EUR 125.000</i> | 1 249 000 | 1 309 000 |
| Samlet kapitalkrav er det høyeste beløpet av i), ii) og iii) | 7 182 000 | 5 502 000 |
| Overskudd ansvarlig kapital | 1 372 000 | 552 000 |



Swiss Life Asset Managers Nordic AS

Noter til regnskapet 2021

Foretaket endret eier i 2021 og med det enkelte sentrale budsjettpremisser. Det er derfor vurdert riktig å legge budsjett 2022 til grunn for kapitalkrav. For 2022 vil beløpet være NOK 7.182.000

Pilar 2

Pilar 2 stiller krav til egenvurdering av risikoprofil og kapitalbehov utover det som følger av Pilar 1, kalt ICAAP, Internal Capital Adequacy Assessment Process. Foretaket utarbeidet for første gang sin egenvurdering til Finanstilsynet i mars 2008. Egenvurderingen utarbeides årlig.

Kredittrisiko:

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

Markedsrisiko

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

Operasjonell risiko

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

Renterisiko

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

Konsentrasjonsrisiko

Foretaket hadde per 31.12.2021 et begrenset antall kunder. Avtaler for eksisterende Lukkede fond har en gjenværende levetid på 6-10 år og svært begrensede oppsigelsesmuligheter for kunden.



Swiss Life Asset Managers Nordic AS

Noter til regnskapet 2021

Forsikringsrisiko:
Ikke relevant.

Valutarisiko
Foretakets inntekter og kostnader er primært i norske kroner.

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

Note 12 Ikke balanseførte forpliktelser

Selskapet har ingen ikke balanseførte forpliktelser.



Swiss Life Asset Managers Nordic AS

Kontantstrømsanalyse

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | |
| Resultat før skattekostnad | 16 275 893 | 50 322 991 |
| Periodens betalte skatt | -2 137 379 | -2 036 802 |
| Endring i kundefordringer | 27 276 932 | -26 689 978 |
| Endring i leverandørgjeld | -94 203 | -1 751 809 |
| Endring andre tidsavgrensningsposter | -27 128 812 | 4 322 896 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 14 192 431 | 24 167 298 |
| Investeringsaktiviteter | | |
| Investering i finansielle instrumenter | - | - |
| Tilbakebetaling av kapital finansielle instrumenter | - | - |
| Investering i driftsmidler | - | - |
| Salg finansielle instrumenter | - | 20 624 714 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | - | 20 624 714 |
| Finansieringsaktiviteter | | |
| Innbetalt ny egenkapital | - | - |
| Utbetaling av utbytte/konsernbidrag | -48 185 612 | -40 616 182 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | -48 185 612 | -40 616 182 |
| Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter | - | - |
| Likviditetsendring gjennom året | -33 993 181 | 4 175 830 |
| Likviditetsbeholdning 01.01 | 80 279 893 | 76 104 063 |
| Likviditetsbeholdning 31.12 | 46 286 712 | 80 279 893 |



RSM Norge AS

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

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Swiss Life Asset Managers Nordic AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Swiss Life Asset Managers Nordic AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 12 198 045. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2021, 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

RSM Norge AS er medlem av/s a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2021 for Swiss Life Asset Managers Nordic 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

Oslo, 17. februar 2022
RSM Norge AS


Anders Magnus Løvåas
Statsautorisert revisor