



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	892 001 782
Organisasjonsform:	Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn:	BNP PARIBAS CARDIF LIVSFORSIKRING NORSK FILIAL AV UTENLANDSK FORETAK
Forretningsadresse:	Støperigata 2 0250 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:	Tore Ustad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	25.05.2022

### 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, 27.06.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		202 106	0
Forfalte premier, brutto		0	13 701 278
Utbetalte erstatninger		0	-2 425 179
endring i tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomhet	8	0	1 866 471
Endring i premiereserve mv.	8	0	4 957 310
Andre inntekter		0	30 112
<b>Sum inntekter</b>		<b>202 106</b>	<b>18 129 992</b>
<b>Kostnader</b>			
Salgskostnader	5	-1 660	14 542 349
Endring i forsuddsbetalte direkte salgskostnader	5	0	1 017 254
Forsikringsrelaterte amd.kostnader	4,5	0	2 932 612
Andre kostnader	4,6,7	174 123	316 303
<b>Sum kostnader</b>		<b>172 463</b>	<b>18 808 518</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>29 643</b>	<b>-678 526</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt	7	85 373	0
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>85 373</b>	<b>0</b>
Annen rentekostnad	7	5 270	0
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>5 270</b>	<b>0</b>
<b>Netto finans</b>		<b>80 103</b>	<b>0</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>109 746</b>	<b>-678 526</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>109 746</b>	<b>-678 526</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>109 746</b>	<b>-678 526</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer til/fra annen egenkapital		109 746	-678 526
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>109 746</b>	<b>-678 526</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum anleggsmidler		0	0
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader		0	1 617 233
Sum fordringer		0	1 617 233
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Kasse, bank	10,11	0	1 034 365
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		0	1 034 365
Sum omløpsmidler		0	2 651 598
SUM EIENDELER		0	2 651 598
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Annen innskutt egenkapital	14	-24 792 640	-24 902 386
Sum innskutt egenkapital		-24 792 640	-24 902 386
Sum egenkapital		-24 792 640	-24 902 386
Sum langsiktig gjeld		0	0
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Premiereserve		0	7 202 986
Premiefond		0	2 829 097



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Annen kortsiktig gjeld	9,10,1 1	1 335 453	1 991 411
Konserngjeld	10,11, 12	23 457 187	15 530 494
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>24 792 640</b>	<b>27 553 988</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>24 792 640</b>	<b>27 553 988</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>0</b>	<b>2 651 602</b>



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 750300

**Enheten**

Organisasjonsnummer: 892 001 782  
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak  
Foretaksnavn: BNP PARIBAS CARDIF LIVSFORSIKRING  
NORSK FILIAL AV UTENLANDSK FORETAK  
Forretningsadresse: Støperigata 2  
0250 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: Tore Ustad  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.05.2022

**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, 02.08.2022



Organisasjonsnr: 892 001 782  
BNP PARIBAS CARDIF LIVSFORSIKRING  
NORSK FILIAL AV UTENLANDSK FORETAK

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		202 106	0
Forfalte premier, brutto		0	13 701 278
Utbetalte erstatninger		0	-2 425 179
endring i tekniske			
avsetninger for			
skadeforsikringsvirksomhet 8		0	1 866 471
Endring i premierreserve mv. 8		0	4 957 310
Andre inntekter		0	30 112
<b>Sum inntekter</b>		<b>202 106</b>	<b>18 129 992</b>
<b>Kostnader</b>			
Salgskostnader	5	-1 660	14 542 349
Endring i			
forSUddsbetalte direkte			
salgskostnader	5	0	1 017 254
Forsikringsrelaterte amd.			
kostnader	4,5	0	2 932 612
Andre kostnader	4,6,7	174 123	316 303
<b>Sum kostnader</b>		<b>172 463</b>	<b>18 808 518</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>29 643</b>	<b>-678 526</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt	7	85 373	0
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>85 373</b>	<b>0</b>
Annen rentekostnad	7	5 270	0
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>5 270</b>	<b>0</b>
<b>Netto finans</b>		<b>80 103</b>	<b>0</b>
<b>Ordinært resultat før</b>			
<b>skattekostnad</b>		<b>109 746</b>	<b>-678 526</b>
<b>Ordinært resultat etter</b>			
<b>skattekostnad</b>		<b>109 746</b>	<b>-678 526</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>109 746</b>	<b>-678 526</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer til/fra			
annen egenkapital		109 746	-678 526
<b>Sum overføringer og</b>			
<b>disponeringer</b>		<b>109 746</b>	<b>-678 526</b>



Organisasjonsnr: 892 001 782  
BNP PARIBAS CARDIF LIVSFORSIKRING  
NORSK FILIAL AV UTENLANDSK FORETAK

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum anleggsmidler		0	0
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader		0	1 617 233
Sum fordringer		0	1 617 233
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Kasse, bank	10,11	0	1 034 365
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		0	1 034 365
Sum omløpsmidler		0	2 651 598
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>0</b>	<b>2 651 598</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Annen innskutt egenkapital	14	-24 792 640	-24 902 386
Sum innskutt egenkapital		-24 792 640	-24 902 386
Sum egenkapital		-24 792 640	-24 902 386
Sum langsiktig gjeld		0	0
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Premiereserve		0	7 202 986
Premiefond		0	2 829 097
Annen kortsiktig gjeld	9,10,11	1 335 453	1 991 411
Konserngjeld	10,11,12	23 457 187	15 530 494
Sum kortsiktig gjeld		24 792 640	27 553 988
Sum gjeld		24 792 640	27 553 988
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>0</b>	<b>2 651 602</b>



Organisasjonsnr: 892 001 782  
BNP PARIBAS CARDIF LIVSFORSIKRING  
NORSK FILIAL AV UTENLANDSK FORETAK

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
3

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

**Konsernregnskap**

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Til ledelsen i BNP Paribas Cardif Livsforsikring Norsk Filial av Utenlandsk Foretak

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert BNP Paribas Cardif Livsforsikring Norsk Filial av Utenlandsk Foretaks årsregnskap som 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

- 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

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.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo  
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no  
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - BNP Paribas Cardif Livsforsikring Norsk Filial av Utenlandsk Foretak



---

## *Daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Daglig leder (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.

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 avvirket.

---

## *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, 25. mai 2022  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Lars Kristian Jørgensen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

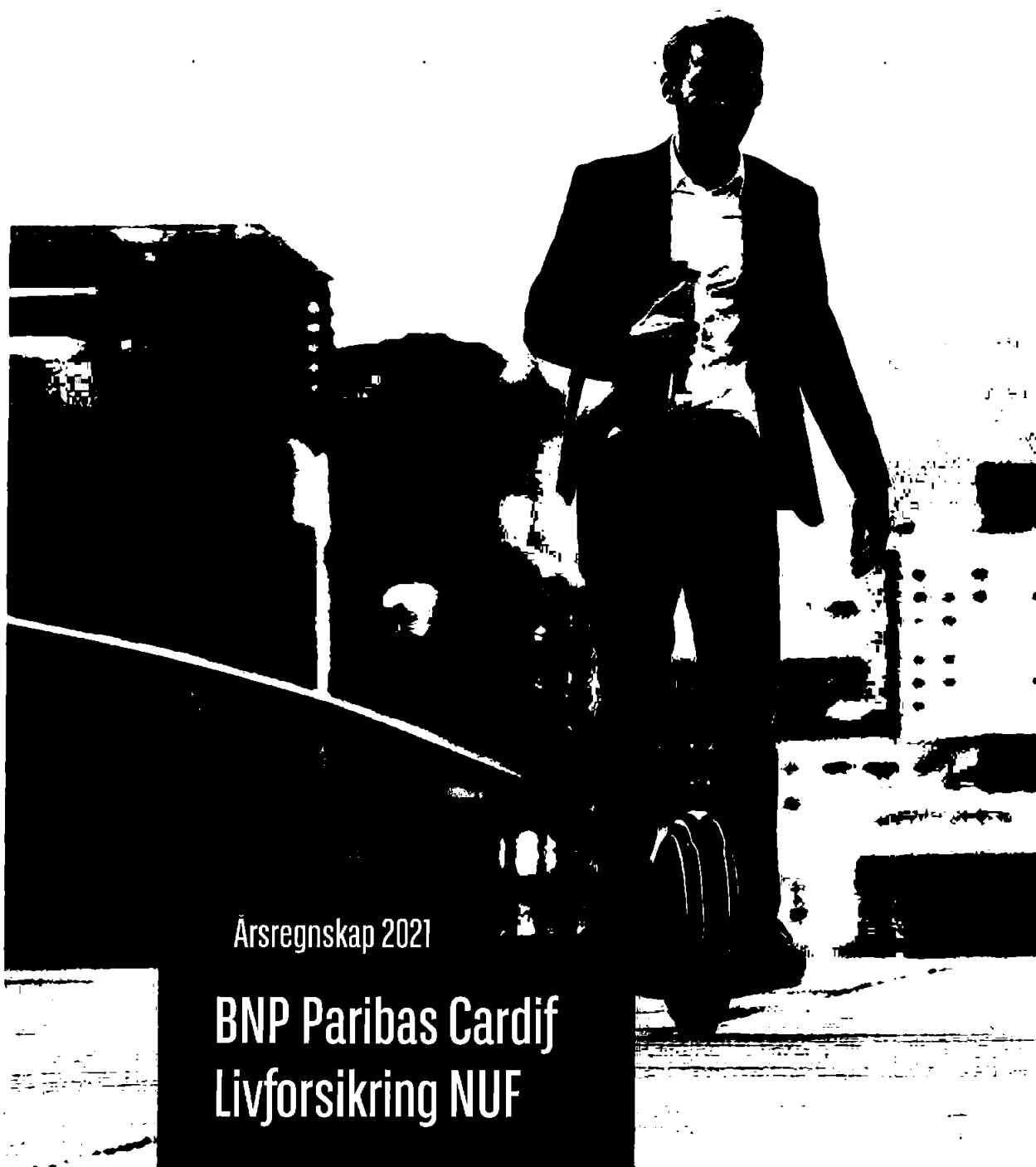
<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Jørgensen, Lars Kristian	BANKID_MOBILE	2022-05-25 21:10

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



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



Årsregnskap 2021

**BNP Paribas Cardif**  
**Livforsikring NUF**



**BNP PARIBAS**  
**CARDIF**

The insurer for  
a changing world

## Oppsummering

Generalagent for BNP Paribas Cardif Livsforsikring NUF avgir herved årsberetning for regnskapsåret 2021. Samtlige beløp i årsberetningen er angitt i NOK.

2021 har vært nok et år preget av den globale Covid-19 pandemien.

Antallet skadesaker har vært stabilt, men høyt gjennom året. De ulike bølgene av smitte, og tilhørende nedstenging av samfunnet, hadde ikke samme kraftige påvirkning på antallet permitterte og oppsagte som vi så i 2020.

Pandemien har også i 2021 påvirket aktiviteten i markedet og etterspørselen av lån og kreditter hos våre partnere, noe som igjen har påvirket vår omsetning.

BNP Paribas Cardif Skadeforsikring NUF er svært glad for at vi gjennom 2021 har lyktes med å forlenge viktige partnerskap, og ikke minst med at vi også har evnet å etablere nye partnerskap. Vi ser frem til å lansere flere spennende produktlinjer i 2022.

Selskapet vil også benytte anledningen til å takke alle samarbeidspartnere og ansatte for et godt stykke utført arbeid i 2021, og ikke minst for all fleksibilitet vist gjennom en utfordrende tid. Det har vært krevende å jobbe på hjemmekontor, med stengte skoler og barnehager, men vi er nå glad for å være tilbake på kontoret. Samtidig vil selskapet fortsette å tilby fleksibilitet til sine ansatte gjennom bruk av hjemmekontor og digitale løsninger for å løse sine arbeidsoppgaver.

Tore Ustad

Commercial Director

BNP Paribas Cardif Norway





## Innhold

Årsberetning.....	4
Resultat.....	9
Balanse.....	10
Note 1 Regnskapsprinsipper.....	11
Note 2 Mål, prinsipper, og metoder for selskapets risikohåndtering.....	13
Øvrige noter.....	14
Kontantstrømoppstilling.....	19

## Årsberetning

### Virksomhet

BNP Paribas Assurance S. A er forsikringsvirksomheten til det franske bankkonsernet BNP Paribas, som er en av Europas ledende aktører innen bank- og finanstjenester, ifølge Standard & Poor´s en av verdens sterkeste banker. Cardif har i dag virksomhet i 33 land og er markedsledende på låneforsikringer i Europa. Cardifs ambisjon er å være ledende også i Norge. I Norden er BNP Assurance etablert gjennom BNP Paribas Cardif Nordic og deres datterselskaper BNP Paribas Cardif Försäkring og BNP Paribas Cardif Livförsäkring i Sverige med filialer i Norge og Danmark og grenseoverskridende virksomhet i Finland.

BNP Paribas Cardif Livsforsikring er en filial til det svenske selskapet BNP Paribas Cardif Livförsäkring AB, organisasjonsnummer SE 516406-0559. Selskapet inngår i årsregnskapet for BNP Paribas Cardif Livförsäkring AB. Regnskapet for BNP Paribas Cardif Livsforsikring NUF kan bestilles fra Brønnøysundregistrene. BNP Paribas Cardif Livsforsikring tilbyr livsforsikringer på det norske markedet via finans- og forbrukermarkedet. I Norge er låneforsikring den største produktgruppen. Vi jobber aktivt med å utvikle nye produkter.

### Vår visjon

BNP Paribas vil endre det norske forsikringsmarkedet gjennom å tilby enkle og effektive risikoprodukter med høy kvalitet for distribusjon i finans- og forbrukermarkedet i Norge.

Cardifs mål er å skape langsiktige samarbeidsrelasjoner med sine partnere. Cardif tilbyr skreddersydde forsikringsløsninger og jobber for å skape merverdi med grunnlag i partners kjernevirksomhet; deres verdigrunnlag og forståelse av deres strategiske målsetninger. Forsikringskunder øker sin finansielle trygghet samtidig som våre partnere kan forbedre sin lønnsomhet.

Forsikringsgruppen BNP Paribas Assurance utarbeider konsernregnskap og det er derfor ikke utarbeidet konsernregnskap for BNP Paribas Cardif Nordic gruppen. Konsernregnskapet kan lastes ned fra [assurance.bnpparibas.com](http://assurance.bnpparibas.com), alternativt bestilles fra BNP Paribas Assurance, 1 Boulevard Haussmann, 75009 Paris.



**We help our clients during challenging times**

We enable customers to overcome challenges and to realize their plans



**We enable inclusivity**

We minimize exclusions and we cover the aged, disabled, sick and low income populations



**We make insurance understandable**

Simple and user-friendly marketing and management documents



**We facilitate policy subscription and claims management**

Electronic signature, multichannel communications facilitate exchanges and meet social distancing needs

### Organisasjon

BNP Paribas Cardif Livförsäkring er et heleid datterselskap av BNP Paribas Cardif Nordic AB, som igjen er et heleid datterselskap av BNP Paribas Assurance S.A. Cardif Försäkring er dermed en del av den franske bank-gruppen, BNP Paribas, med den franske banken, BNP Paribas S.A., Corp. ID No 662 042 449, Paris, som morselskap.

Forsikringselskapene BNP Paribas Cardif Försäkring AB og BNP Paribas Cardif Livförsäkring AB ble etablert av BNP Paribas Cardif Nordic AB høsten 2007. Forsikringsvirksomheten startet 1. januar 2008. Fra 1. januar 2008 har BNP Paribas Cardif Försäkring også hatt virksomhet i Norge og Danmark gjennom filialer. BNP Paribas Cardif Försäkring har også konsesjon til å drive grenseoverskridende virksomhet i Finland og Estland.



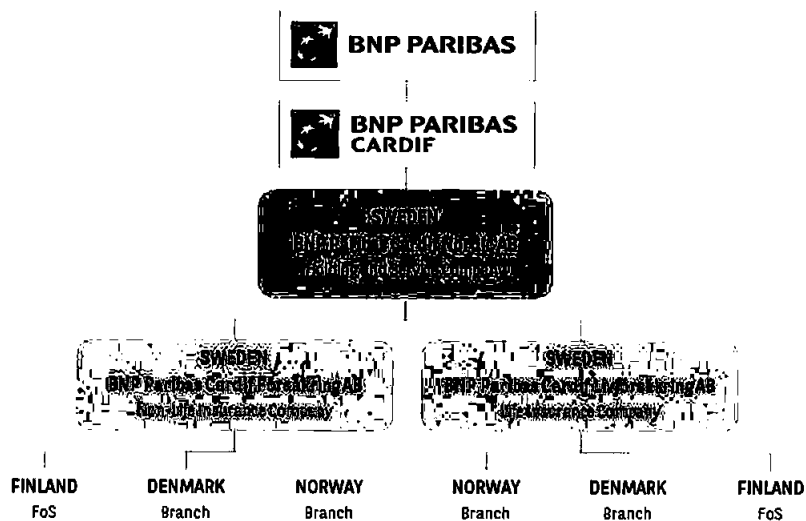
BNP Paribas Cardif Försäkring utfører all forsikringsadministrasjon for søsterselskap BNP Paribas Cardif Livförsäkrings regning og deres filialer.

Øvrige felles supportfunksjoner innen konsernet håndteres av Cardif Nordic for Cardif Försäkrings og Cardif Livförsäkrings regning og derav også for filialene.

Kostnadene for konserninterne tjenester faktureres (allokeres) løpende mellom selskapene i henhold til outsourcingavtaler opprettet mellom selskapene. De tjenester som faktureres innen forsikringsgruppen i henhold til inngåtte avtaler, bedømmes å være markedsmessig prissatt.

Styret i BNP Paribas Cardif Livförsäkring AB består av tre medlemmer som velges av generalforsamlingen. Selskapets administrerende direktør møter i selskapets styre. På styremøte 18 juni 2021 ble Dominique Barthalon valt som fortsatt styreleder i selskapet.

Kapitaldekning for de forsikringstekniske avsetningene for de norske forsikringstakerne reguleres i BNP Paribas Cardif Livförsäkring AB i Sverige.



## Personale

Alt personell i de norske filialene er ansatt i BNP Paribas Cardif Skadeforsikring. BNP Paribas Cardif Skadeforsikring arbeider sammen med de øvrige selskaper i gruppen for personalets trivsel og helse samt sosialt engasjement. Medarbeiderne vurderer miljøet som meget godt. Selskapet følger likestillingsloven slik at forskjellsbehandling ikke oppstår. Andel kvinnelige ansatte utgjør 50 %.

Bemanning har vært stabil gjennom året og enheten er rigget fokus på videre vekst. Det har for øvrig vært normal turnover i 2021. Det har også vært normalt sykefravær i 2021. Dette er svært tilfredsstillende tatt i betraktning medarbeidernes betydelige arbeidsinnsats i en krevende tid.



Store deler av 2021 ble tilbragt på hjemmekontor, noe som har vært krevende for personalet. Vi er nå glade for å være tilbake på kontoret, dog med stor grad av fleksibilitet knyttet til fortsatt bruk av hjemmekontor og digitale løsninger for fjernarbeid.

## Miljø

BNP Paribas Cardif Livsforsikring arbeider kontinuerlig med virksomhetens miljøpåvirkning. Dette gjøres for å sikre at virksomheten driver på en måte som er langsiktig holdbar ut i fra et miljøhensyn.

Det er gjennomgående en sterk vilje til å forbedre rutiner av hensyn til miljøet. Målet er å utnytte alle tilgjengelige ressurser på en så effektiv måte som mulig for å minimere virksomhetens påvirkning på miljøet. Selskapets målsetning er å redusere papirforbruket, reiser gjøres med tog eller buss der det er hensiktsmessig, vi kjører elbil og møter avholdes i størst mulig grad via telefon og video.

## Øvrige forhold

I oktober 2018 gjennomførte skattemyndigheten en revisjon vedrørende håndtering av moms i selskapet for perioden 2014 til 2017. Skatt Øst leverte sin første rapport i januar 2019.

I november 2019 mottok selskapet en uttalelse fra Skatt Øst som mener at det er betalt for lite MVA i revisjonsperioden og selskapet blir bedt om å betale utestående. Utestående MVA ble innbetalt innen utgangen av regnskapsåret. Selskapet deler ikke Skatt Øst sin vurdering av saken og har, med støtte fra våre skatterådgivere, anket Skatt Øst sin beslutning. Cardif har ennå ikke fått svar på anken.

Selskapet har, etter mottak av Skatt Øst sin uttalelse, reservert all MVA som selskapet kan bli pålagt å betale for perioden fra 2018 og fram til endelig avgjørelse i forbindelse anken foreligger.

## Fortsatt drift

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Det er ingen forhold hverken internt i selskapet eller i de markedsmessige forholdene som skulle tilsa at forutsetningen ikke er tilstede.

## Virksomheten i løpet av regnskapsåret

### Endringer i ledelse

Selskapet skiftet daglig leder fom. 1.januar 2021.

### Viktige hendelser i løpet av året

2021 har vært nok et år preget av den globale Covid-19 pandemien. Antallet skadesaker har vært stabilt, men høyt gjennom året. De ulike bølgene av smitte, og tilhørende nedstenging av samfunnet, hadde ikke samme kraftige påvirkning på antallet permitterte og oppsagte som vi så i 2020

Pandemien har også i 2021 påvirket aktiviteten i markedet og etterspørselen av lån og kreditter hos våre partnere, noe som igjen har påvirket vår omsetning.

Gjennom sist halvår så vi klare tegn til bedring i markedet, samtidig som vi også opplever at kundene har fått økt behov for sikkerhet.

BNP Paribas Cardif's eiersituasjon gjør at selskapet kan planlegge og operasjonalisere strategi i et langsiktig perspektiv. BNP Paribas-gruppen har en meget gode finansielle rating. Morselskapet har et sterkt fokus på å styrke sin konkurransekraft og forsterker sine investeringer i digitale løsninger både internt og mot kunder og partnere. BNP Paribas Cardif (BNPPC) Norge har også i denne perioden opprettholdt en høy markedsaktivitet og etablert avtaler med nye partnere samt utvidet samarbeidet med eksisterende partnere.

Gitt utnevnelsen av en nordisk konsernsjef, som er territoriell delegasjonsinnehaver for alle enhetene i BNPPC-konsernet, utføres nå den viktigste risikofunksjonen (KERT) bare i Sverige. Med dette fulgte at filialene i Norge ble kommerisielle filialer med ikrafttredelsesdato fra 01.01.2021.

Alt forsikringsresultat fra den datoen vil bli booket i de svenske enhetene, og de norske filialene vil bli godtgjort for sine tjenester for å selge og markedsføre våre forsikringsprodukter. Filialens inntjening påvirkes derfor ikke lenger av det norske forsikringsresultatet, uten påvirkes i stedet først og fremst av påslaget de legger på tjenestene de selger. Påslaget som er utviklet gjennom en referansestudie innebærer at tjenestene er markedsmessig prissatt.

Resultatet for 2021 blir positivt fra foregående år.

### Resultat og økonomisk status

Årets resultat gikk opp til 109 746 (-678 527) NOK. Resultatet overføres til udekket tap i sin helhet.

Årets resultat tilsvarer først og fremst påslaget som filialen legger til de solgte tjenestene. Fjorårets resultater inkluderer imidlertid også resultater fra forsikringsvirksomheten.

### Forventet fremtidig utvikling

BNP Paribas Cardif Livsforsikring skal i 2022 fortsette å vokse i tråd med eiernes langsiktige målsetninger. Selskapet har fått til en meget god utvikling hos eksisterende kunder samt fått nye kunder som vil bidra til betydelig vekst. Vi budsjetterer med økt omsetning i 2022, både gjennom eksisterende avtaler og gjennom nye partnerskap inngått. Det tar som tidligere tid å bygge volum i nye avtaler og eksisterende kundemasse bidrar med betydelig topplinje- og bunnlinjeeffekt.



Deler av det norske markedet er fortsatt preget av sterk konkurranse med fokus på pris. Det er krevende å få potensielle partnere til å bytte leverandør og samtidig oppnå tilfredsstillende lønnsomhet. Cardif har derfor valgt en fokusert strategi i deler av markedet hvor vi vurderer at vi har konkurransefortrinn. Dette har gitt gode resultater også i 2021 og Cardif velger å opprettholde denne strategien.

Selskapet er i tett dialog med flere store potensielle partnere. Cardif er godt posisjonert i forhold til disse prosessene. Selskapet viderefører flere prosesser/prosjekter i 2022 for å øke vår konkurransekraft ytterligere.

Styret og administrerende vil benytte anledningen til å takke medarbeiderne for en strålende innsats i året som gikk.

Tore Ustad, Daglig leder

Gøteborg, 25.05.2022



## Resultat

Driftsinntekter			
Salgsinntekter		202 106	-
Forfalte premier, brutto		-	13 701 278
Utbetalte erstatninger brutto		-	-2 425 179
Endring i tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	8	-	1 866 471
Endring i premiereserve mv	8	-	4 957 310
Andre inntekter			30 112
Sum driftsinntekter		202 106	18 129 992
Driftskostnader			
Salgskostnader	5	-1 660	14 542 349
Endringer i forskuddsbetalte direkte salgskostnader	5		1 017 254
Forsikringsrelaterte adm kostnader inkl. prov. for mottatt gjensjors.	4,5		2 932 612
Andre kostnader	4,6,7	174 123	316 303
Sum driftskostnader		172 463	18 808 518
Driftsresultat		29 643	-678 526
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	7	85 373	-
Annen rentekostnad	7	5 270	-
Resultat av finansposter		80 104	-
Ordinært resultat før skattekostnad			
Ordinært resultat		109 746	-678 526
Skattekostnad på ordinært resultat	13	-	-
Overføringer			
Overført til udekket tap			
Sum overføringer		109 746	678 526

Årsresultat			
-------------	--	--	--



## Balanse

	2021	2020	2019
<b>Eiendeler</b>			
Kasse, bank	10,11	-	1 034 365
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader	-	-	1 617 233
Sum andre eiendeler	-	-	2 651 599
<b>Sum eiendeler</b>			2 651 599
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
Udekket tap	14	-24 792 640	-24 902 386
Sum opptjent egenkapital	-	-24 792 640	-24 902 386
<b>Sum egenkapital</b>		-24 792 640	-24 902 386
Premiereserve	-	-	7 202 986
Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	-	-	2 829 094
Annen kortsiktig gjeld	9,10,11	1 335 453	1 991 411
Konserngjeld	10,11,12	23 457 187	15 530 494
Sum annen kortsiktig gjeld	-	24 792 640	27 553 985
<b>Sum gjeld</b>		24 792 640	27 553 985

Tore Ustad, Daglig leder

Gøteborg, 25.05.2022



## Note 1 Regnskapsprinsipper

### Generelt

BNP Paribas Cardif Livsforsikring NUF er en filial til det svenske selskapet BNP Paribas Cardif Livförsäkring AB, organisasjonsnummer SE 516406-0559. Selskapet inngår i årsregnskapet for BNP Paribas Cardif Livförsäkring AB, som kan bestilles fra Brønnøysundregistrene. Filialen formidler det svenske selskapets livsforsikringer på det norske markedet.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Man har i 2021 endret regnskapet fra å bruke forskriften om årsregnskap for livsforsikringsforetak til å sette opp årsregnskapet i samsvar med regnskapslovens bestemmelser for god regnskapsskikk. Endringen skyldes at selskapet ikke lenger bedriver forsikringsrelatert virksomhet.

### Inn regning og fra regning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen når BNP Paribas Cardif Livsforsikring NUF blir part i instrumentets kontraktmessige bestemmelser. Alminnelige kjøp og salg av finansielle instrumenter er regnskapsført på transaksjonsdagen. Når en finansiell eiendel eller en finansiell forpliktelse blir førstegangsinnregnet måles den til virkelig verdi. Førstegangsinnregningen inkluderer transaksjonsutgifter som er direkte henførbare på anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen/forpliktelsen. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

### Inntekter

Selskapets inntekter er tilknyttet kostnadene. Selskapet allokterer både indirekte og direkte kostnader som viderefaktureres morselskapet med et markedspåslag. Markedspåslaget blir beregnet løpende og man skiller på forsikrings service, salg og markeds service.

### Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med betalinger som er faste, eller lar seg fastsette og som ikke blir notert i et aktivt marked.

### Fordringer

Fordringer er etter individuell vurdering oppført i balansen til virkelig verdi. Forfallstiden er kort og de oppføres derfor i balansen til nominelt beløp. Fordringene består av fordringer på andre konsernselskap samt øvrige kortsiktige fordringer, og forskuddsbetalte kostnader.

### Gjeld

Filialens gjeld består av gjeld til andre konsernselskaper, annen kortsiktig gjeld og påløpte forpliktelser. All gjeld er oppført til nominelt beløp.

### Bruk av estimater

Utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker regnskapsført verdi av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimaterne og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlige basert på de underliggende forholdene. Estimaterne kan avvike fra faktiske resultater, men er basert på beste estimat på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, samt i fremtidige perioder hvis endringene også påvirker fremtidige perioder.



## Valuta

"Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter valutakurs på balansedagen. Relaterte gevinst og tap ved omregning er innregnet i resultat."

## Fordringer på foretak i samme konsern

Fordringer på foretak i samme konsern er ført opp til pålydende.

## Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter omfatter kontantbeholdning og bankinnskudd som er benyttet i den løpende driften.

## Kontantstrøm

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

## Skatt

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring utsatt skatt. Betalbar skatt regnes på grunnlag av årets skattemessige resultat. Utsatt skatt innregnes på forskjeller mellom balanseført verdi for eiendeler og forpliktelser i regnskapet og tilsvarende skattegrunnlag benyttet for å beregne skattepliktig inntekt. Utsatt skatteforpliktelse innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller.

Tilsvarende innregnes utsatt skattefordel for skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot. Den utsatte skattefordelen er knyttet til det fremførbare underskuddet i filialen. Det er ikke vurdert som sannsynlig at filialen vil komme i skatteposisjon de nærmeste årene og utsatt skattefordel balanseføres derfor ikke i filialen.



## Note 2 Mål, prinsipper, og metoder for selskapets risikohåndtering

Målet med risikostyring er å identifisere, måle og styre risiko knyttet til Cardifs virksomhet. Her er både finansiell og operasjonell risiko og risiko knyttet til forsikring virksomheten som sådan. Ansvaret for Cardifs risikostyring ligger på ledelsen, som årlig fastsetter instruksjer og policy for styring av finansiell og operativ risiko. Til støtte for den daglige ledelsen og for å sørge for en tilstrekkelig rapportering, er funksjoner for både risikokontroll og compliance etablert. Disse funksjonene rapporterer regelmessig til styret i morselskapet og administrerende direktør, men også til andre funksjonelle parter innad i konsernet. I samsvar med ledelsens instruksjoner skal Cardifs risikoansvarlige kontinuerlig overvåke og kontrollere den operative virksomheten og de risikoer som er identifisert ved hjelp av en fastsatt kontrollplan. Denne planen innebærer en omfattende gjennomgang og kartlegging av Cardifs virksomhet og organisasjon, og har som mål å bidra til å sikre økt kvalitet, service og pålitelighet.

### Finansiell risiko

Da selskapet ikke har noen investeringsportefølje, er den finansielle risikoen veldig begrenset. Selskapet er eksponert mot finansielle risikoer som valutarisiko og likviditetsrisiko.

### Valutarisiko

Med valutarisiko menes den negative påvirkningen på selskapets eiendeler og gjeld som oppstår som følge av en valutakursforandring. For selskapets motvirkes dette av en transaksjonseksposering som oppstår når selskapet regner om kostnadsfaktureringen innen forsikringsgruppen fra svenske kroner til norske kroner.

### Likviditetsrisiko

Med selskapets likviditetsrisiko menes det at selskapet vil ha problemer med å oppfylle sine betalingsforpliktelser uten særskilte og kostbare tiltak. Selskapets anser likviditetsrisikoen til å være av liten betydning, da selskapet alltid kan begjære tilskudd av kapital fra BNP Paribas Cardif Forsikring AB.



## Øvrige noter

### Note 3: Lønn og godtgjørelser til ledende ansatte

Selskapet har ingen ansatte. Selskapet leier inn tjenestene.

### Note 4: Revisjonshonorar

Honorar til revisor i hele kroner	2021	2020
Lovpålagt revisjon	81 250	91 250
Attestasjonstjenester	-	-
Skatterådgivning	-	-
Andre tjenester	-	-
Sum	81 250	91 250

Beløpene er inkludert merverdiavgift.

### Note 5: Forsikringsrelaterte salgs- og administrasjonskostnader

Kroner	2021	2020
Personalkostnader	-	4 723 409
Provisjoner øvrige	-	9 738 224
Øvrige salgskostnader	-	1 097 971
Sum forsikringsrelaterte salgskostnader	-	15 559 604
Øvrige forsikringsrelaterte driftskostnader	-	2 932 612
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-	18 492 215

Salgskostnader er direkte og indirekte kostnader som følger av salgsaktivitet ved inngåelse og fornyelse av forsikringsavtaler.

### Note 6: Leieforpliktelser

Selskapet har fra 01.01.2021 ikke penger husleiekostnader.

Kroner	2021	2020
Husleie	0	192 861

**Note 7: Finansinntekter og Finanskostnader**

Kroner	2021	2020
Oppgjør partner Agio	-85 373	-
Renteinntekter bankkontoer	-	-30 112
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>85 373</b>	<b>30 112</b>
Rentekostnad	5 270	25 126
Disagio	-	291 178
<b>Sum andre kostnader</b>	<b>5 270</b>	<b>316 303</b>

**Note 8: Forsikringstekniske avsetninger**

Kroner	2021	2020
<b>Forsikringsforpliktelse brutto</b>		
Saldo 01.01	10 032 080	16 855 860
Endring i premie- og erstatningsavsetning	-10 032 080	-6 823 780
Endring i sikkerhetsavsetning	-	-
Valutakursendringer	-	-
Andre endringer	-	-
<b>Saldo 31.12</b>	<b>-</b>	<b>10 032 080</b>

Kroner	2021	2020	Endring
Gjenforsikringsandel av fors tekniske avsetninger	-	-	-
Fordringer vedrørende forsikringskontrakter	-	-	-
<b>Sum eiendeler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Premiereserve	-	7 202 986	-7 202 986
Erstatningsavsetning	-	2 829 094	-2 829 094
- herav RBNS	-	1 007 264	-1 007 264
- herav IBNR	-	1 821 830	-1 821 830
Sikkerhetsavsetning	-	-	-
Forpliktelser vedrørende forsikringskontrakter	-	-	-
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>10 032 080</b>	<b>-10 032 080</b>

**Note 9: Andre forpliktelser**

Kroner	2021	2020
Øvrige interimskostnader	1 335 453	1 991 411
Leverandørgjeld	-	-
<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>1 335 453</b>	<b>1 991 411</b>



**Note 10: Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser**

Kroner	Lån og fordringer	Virkelig verdi, trading	Virkelig verdi, FVO	Sum
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Bankinnskudd	-	-	-	-
Aksjer og andeler	-	-	-	-
Obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning	-	-	-	-
Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	-	-	-	-
Derivater	-	-	-	-
<b>Sum Finansielle eiendeler 2021</b>	-	-	-	-
<b>Sum Finansielle eiendeler 2020</b>	1 034 365	-	-	1 034 365

<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Forpliktelser		-	-	
<b>Sum finansielle forpliktelser 2021</b>	24 792 640	-	-	24 792 640
<b>Sum finansielle forpliktelser 2020</b>	17 521 905	-	-	17 521 905

**Note 11: Virkelig verdi finansielle eiendeler og forpliktelser**

Kroner	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler:</b>				
Bankinnskudd	-	-	1 034 365	1 034 365
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi:</b>				
Aksjer og andeler	-	-	-	-
Obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastn.	-	-	-	-
<b>Utlån og fordringer:</b>				
Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	-	-	-	-
<b>Sum eiendeler</b>			1 034 365	1 034 365

<b>Finansielle forpliktelser *)</b>				
Annen kortsiktig gjeld	1 335 453	1 335 453	3 561 757	3 561 757
<b>Sum andre finansielle forpliktelser</b>	1 335 453	1 335 453	3 561 757	3 561 757
<b>Ansvarlig lånekapital, amortisert kost</b>	23 455 082	23 455 082	13 960 148	13 960 148
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	24 790 535	24 790 535	17 521 905	17 521 905

\*) Virkelig verdi på forpliktelser er lik markedsverdi og ikke sikringsverdi



**Note 12: Transaksjoner med nærstående parter**

Alle transaksjoner og avtaler er gjort på kommersielle vilkår ut fra markedspris på varer og tjenester.

BNP Paribas Cardif Livsforsikring NUF mot andre selskaper i Cardif konsernet: Kroner	Konsern- mellom- værende 1)		Renter på konsernmvl. m.m. 2)		Kjøp/salg av tjenester 2)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
BNP Paribas Cardif Nordic AB	-96 641	-	-	-	-99 302	-3 700 922
BNP Paribas Cardif Livsforsikring AB						
BNP Paribas Cardif Skadeforsikring NUF						-688 863
BNP Paribas Cardif Forsikring AB						
BNP Paribas Cardif Livsforsikring AB	-23 362 205	-14 372 922	-	-	202 106	-
BNP Paribas Cardif Skadeforsikring NUF	1 660	-1 157 572	-	-	1 660	-2 555 452

1) tilgode + / gjeld - 2) inntekter + / kostnader - (eksklusive provisjon)

**Note 13: Skatt**

Skattekostnad		
Kroner	2021	2020
Resultat før skatt	109 746	-678 527
+/- Permanente forskjeller	-	-
+/- Endring i midlertidige forskjeller	-	-
Benyttet fremførbart underskudd	-109 746	-
Årets skattegrunnlag for betalbar skatt	0	-678 527
Beregnet skatt av årets grunnlag	-	-
Netto endring utsatt skatt/skattefordel	-	-
Årets skattekostnad	-	-

**Utsatt skatt og utsatt skattefordel**

Midlertidige forskjeller	2021		2020		Netto endring
	Skatte - økende	Skatte - reduserende	Skatte - økende	Skatte - reduserende	
Kroner					
Driftsmidler	-	-	-	-	-
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Avsetning kostnader	-	-	-	-	-
Sum midlertidige forskjeller	-	-	-	-	-
Fremførbart underskudd	-	24 854 786	-	24 854 786	-
Utligning	-	-	-	-	-
Netto midlertidige forskjeller	-	24 854 786	-	24 854 786	-
Begrensning i balanseføring		-24 745 040		-24 854 786	-
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel		-		-	-
Skattesats	25%	25%	25%	25%	-
Utsatt skatt/- skattefordel	-	-	-	-	-



Utsatt skattefordel er knyttet til skattemessig fremførbart underskudd og er ikke balanseført på grunn av forsiktighetsprinsippet.

## Note 14: Egenkapital

Kroner	Innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital per 1.1.	0	-24 902 386	-24 902 386
Årets resultat		109 746	109 746
Sum egenkapital 31.12	0	-24 792 640	-24 792 640



## Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2021	2020
Resultat før skattekostand	109 746	-
Endring i kundefordringer	-	-
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-1 144 111	-
Premieinnbetalinger	-	13 924 276
Betalte erstatninger	-	-2 425 179
Driftsutgifter	-	-18 433 472
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-1 034 365</b>	<b>-6 934 375</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Innbetaling av renter	-	30 112
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-</b>	<b>30 112</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansielle aktiviteter</b>		
Insatt kapital	-	-
<b>Netto Kontantstrøm fra finansielle aktiviteter</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>-1 034 365</b>	<b>-6 904 263</b>
Beholdning av kontanter ved årets begynnelse	1 034 365	7 938 628
Årets kontantstrøm	-1 034 365	-6 904 263
Valutadifferanser i likvide midler	-	-
<b>Beholdning av kontanter ved periodens slutt</b>	<b>-</b>	<b>1 034 365</b>



In the face of change, we believe that to achieve your full potential in life you need to feel secure and free to choose your options. Our purpose is to enable this potential by supporting your financial wellbeing today and in the future.



**BNP PARIBAS  
CARDIF**

The insurer for  
a changing world