



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 963 117 000  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: OPTIMUM AS  
Forretningsadresse: Fortunen 1  
5013 BERGEN

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

### 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: Rolf Spjelkavik  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.03.2020

### Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

*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, 19.08.2021



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	2, 14	51 350 071	50 222 836
Annen driftsinntekt		1 303 406	1 850 939
<b>Sum inntekter</b>		<b>52 653 477</b>	<b>52 073 775</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	5	34 627 063	34 341 777
Avskrivning	7	1 662 772	1 498 695
Annen driftskostnad	5, 8, 10	17 404 193	18 092 466
<b>Sum kostnader</b>		<b>53 694 028</b>	<b>53 932 938</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 040 551</b>	<b>-1 859 163</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		606 520	27 998
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>606 520</b>	<b>27 998</b>
Annen finanskostnad		154 029	346 850
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>154 029</b>	<b>346 850</b>
<b>Netto finans</b>		<b>452 491</b>	<b>-318 852</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-588 060</b>	<b>-2 178 015</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	11	-91 843	-497 423
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-496 217</b>	<b>-1 680 592</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-496 217</b>	<b>-1 680 592</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital		-496 217	-1 680 592
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-496 217</b>	<b>-1 680 592</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	11	1 958 485	1 866 642
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>1 958 485</b>	<b>1 866 642</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	7	3 987 196	4 076 422
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>3 987 196</b>	<b>4 076 422</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler		10 494	10 494
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>10 494</b>	<b>10 494</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>5 956 175</b>	<b>5 953 558</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		12 334 010	11 513 401
Andre fordringer	10	3 468 151	3 062 003
<b>Sum fordringer</b>		<b>15 802 161</b>	<b>14 575 404</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>	4, 9	<b>2 408 612</b>	<b>1 924 360</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>18 210 773</b>	<b>16 499 764</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>24 166 948</b>	<b>22 453 322</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Aksjekapital	12, 13	4 242 000	4 200 000
Overkurs	12	7 936 400	6 478 400
Annen innskutt egenkapital	12	571 333	571 333
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>12 749 733</b>	<b>11 249 733</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	12	1 351 250	1 847 467
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 351 250</b>	<b>1 847 467</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>14 100 983</b>	<b>13 097 200</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Andre avsetninger for forpliktelser	16	159 340	499 895
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>159 340</b>	<b>499 895</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>159 340</b>	<b>499 895</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		850 720	1 007 551
Skyldige offentlige avgifter		2 555 457	2 937 432
Annen kortsiktig gjeld	16	6 164 994	4 911 244
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>9 906 625</b>	<b>8 856 227</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>10 065 965</b>	<b>9 356 122</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>24 166 948</b>	<b>22 453 322</b>



Optimum AS

---

## Årsrapport for 2019

### Årsberetning

### Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

### Revisjonsberetning

Penneo Dokumentnøkkel: CLLQN-3EDMG-6FOW8-V5EU6-EH6O2-A7EK5



## ÅRSBERETNING

OPTIMUM AS  
ORG NR 963 117 000

FOR INNTEKTSÅRET 2019

### **Virksomhetens art og lokalisering**

Optimum AS har konsesjon som verdipapirforetak, og driver virksomhet innenfor

- mottak og formidling av ordre på vegne av kunde
- utførelse av ordre på vegne av kunde
- investeringsrådgivning
- plassering av offentlige tilbud, plassering av emisjoner, samt garantistillelse for fulltegning av emisjoner og tilbud om kjøp av finansielle instrumenter

Selskapet har også konsesjon til å oppbevare og forvalte finansielle instrumenter, utarbeide og formidle investeringsanbefalinger, finansielle analyser og andre former for generelle anbefalinger vedrørende transaksjoner i finansielle instrumenter, samt tjenester knyttet til fulltegningsgaranti, jfr verdipapirhandelloven § 2-1.

Selskapets forretningsvirksomhet var i 2019 lokalisert i Bergen, Oslo, Stavanger og Trondheim.

### **Redegjørelse for årsregnskapet**

Optimum AS oppnådde i 2019 en omsetning på MNOK 52,7, dvs en oppgang på MNOK 0,6 fra 2018. Porteføljeginntekter dekker 150% av annen driftskostnad i 2019. Resultat etter skatt ble et underskudd på MNOK 0,496 i 2019.

	2019	2018
Omsetning	52 654	52 074
Driftsresultat	-1 041	-1 859
Resultat før skatt	-588	-2 178
Resultat etter skatt	-496	-1 680

Egenkapital	14 101	13 097
Egenkapitalgrad	58%	58%

Selskapets finansielle stilling per 31.12.2019 vurderes som tilfredsstillende, med en EK på MNOK 14,101 (58 %) av totalkapitalen.

Det har i 2019 vært en kontantstrøm fra operasjonell virksomhet på MNOK 0,558, fra investeringsaktiviteter MNOK -1,574, og fra finansieringsaktiviteter MNOK 1,500.

Styret er ikke tilfreds med resultatet, og det vil bli arbeidet med resultatforbedrende tiltak gjennom 2020.

### **Salgsinntekter og segmentinformasjon**

Selskapet har konsesjon for investeringstjeneste etter vphl § 2-1(1) nr 1, 2, 5 og 6 og vphl § 2-1(2) nr 1,5 og 6.

Selskapets inntekter stammer i sin helhet fra investeringstjenester; mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med ett eller flere finansielle instrumenter. Selskapet tar ikke betalt for investeringsrådgivning dersom kunden velger å ikke følge rådene. Selskapet har følgelig ikke rapporterbare segmenter.

### **Konsesjon som verdipapirforetak**

Optimum AS fikk konsesjon som verdipapirforetak i februar 2007, noe som medfører krav til selskapets og konsernets ansvarlige kapital, jfr. Kapitalkravsforskriften. I mai 2010 ble konsesjonen utvidet til også å omfatte tjenesten *utførelse av ordre på vegne av kunde* (jfr verdipapirhandelloven § 2-1 1. ledd nr 2). Dette



var et ledd i selskapets ønske om selv å kunne ta ut potensialet ved å tilby tjenester innenfor en større del av verdikjeden.

Optimum Alternative Investments AS som er et datterselskap av Optimum Gruppen AS søkte og mottok i 2017 konsesjon til å forvalte alternative investeringsfond, jfr. Lov om forvaltning av alternative investeringsfond, § 2 – 2 (1). Optimum AS er i denne sammenheng distributør av fondene.

Optimums kapitaldekningskrav skal ta høyde for estimert kredittrisiko og operasjonell risiko. I tillegg rapporteres store engasjementer, som måles i forhold til ansvarlig kapital. Samlet engasjement med en enkelt kunde kan ikke overstige 25 % av selskapets netto ansvarlige kapital. Optimum ligger pr. 31.12.2019 innenfor denne grensen.

Optimum AS har i hele 2019 innfridd kapitaldekningskravet på 8%. Kapitaldekning for Optimum AS pr 31.12.2019 er 10,6 %.

### **Hendelser etter balansedagen**

Utbruddet av koronaviruset (COVID-19) kan medføre en potensiell langvarig reduksjon aktivitetsnivået i den norske og internasjonale økonomien. Dette vil kunne ha uheldige effekter på selskapets drift, men omfanget og varigheten av disse effektene er fortsatt usikker og kan ikke forutsies nøyaktig på dette tidspunktet. Selskapets virksomhet er innenfor økonomisk rådgivning og kapitalforvaltning, hvor markedet i starten av 2020 har utviklet seg negativt. Selskapet og våre kunder har et langsiktig perspektiv. Optimums ledelse og styre overvåker nøye virkningen av det pågående COVID-19-utbruddet og vil iverksette tiltak som kreves for å minimere den negative innvirkningen på våre ansatte og økonomiske resultater gjennom kostnadsreducerende tiltak.

Selskapet har gjennom en årrekke bygget opp stor forvaltningskapital som gir løpende forvaltningsinntekter i 2020 fra likvide fond i 5 modellporteføljer, egne syndikater og 3. parts syndikater.

### **Fortsatt drift**

Selskapet har løpende forvaltningsinntekter fra fondsporteføljer, og porteføljeinntekter og forretningsførsel fra syndikater under forvaltning og 3. parts syndikater.

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede, og regnskapet er utarbeidet under denne forutsetning.

### **Fremtidig utvikling**

Optimum AS ønsker å befeste sin selvstendige posisjon som frittstående finansiell distributør og kapitalforvalter, videreutvikle en posisjon som en av de ledende i Norge, primært ved organisk vekst.

Selskapet har nedlagt betydelige ressurser i 2019 for opplæring og justeringer knyttet til å ha en høy kvalitet på virksomhetens krav til overholdelse av regelverk og systemtekniske oppgraderinger.

Optimum vil gjennom 2020 ha et fortsatt fokus på produkter og rådgivning av høy kvalitet.

### **Markedsrisiko**

Selskapet har en begrenset markedsrisiko ved at man primært utøver investeringsrådgivning og mottak og formidling av ordre på vegne av kunde. Den operasjonelle risikoen er knyttet til eventuelle feil som gjøres i tilknytning til formidling av ordre, og til den enkelte rådgivers utøvelse av investeringsrådgivningen.

Selskapet er ikke vesentlig eksponert mot valutarisiko for det samlede regnskap og balanse. For 2019 var tilnærmet 100 % av selskapets inntekter oppgjort i NOK. Selskapet har ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere selskapets valutarisiko.

### **Kredittrisiko**

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav, da en stor andel av fordringene er mot solide verdipapirforetak. Brutto kredittrisiko vektet utgjør MNOK 21,5 for selskapet pr.31.12.2019.

Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som minimerer kredittrisikoen i Optimum AS.

### **Likviditetsrisiko**

Likviditeten i selskapet er god. Selskapet har i 2019 opprettet en konsernkonto i Optimum Gruppen AS hvor Optimum AS og Optimum Alternative Investments AS inngår. Optimum Gruppen AS har trekkrettighet hos sin hovedbankforbindelse, og denne har vært benyttet i perioder gjennom 2019.



## **Arbeidsmiljø**

Sykefraværet utgjorde i 2019 ca. 1,7 % av total arbeidstid. Dette er noe lavere enn 2018 (2,37 %). Eksempler på gjennomførte tiltak for å holde et lavt sykefravær er rullering av arbeidsoppgaver mellom ansatte, fokus på vinnerkultur og profesjonalisering av selskapet både utad og innad. Selskapet betaler også deler av ansattes medlemskap i treningssenter.

Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker som har resultert i store materielle skader eller personskader i løpet av året.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer. Det gjennomføres årlige medarbeidersamtaler med samtlige ansatte.

Selskapets ansatte har ikke etablert en felles organisasjon, men selskapet anser likevel at kommunikasjonen med de ansatte har vært konstruktiv, åpen og bidratt positivt til driften.

## **Likestilling**

Optimum AS har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet tar i sin policy sikte på at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn, for eksempel i saker vedrørende lønn, avansement og rekruttering.

Ved utgangen av 2019 har selskapet 33 ansatte, hvorav 9 kvinner (27 %). Det er en uttalt målsetting at kvinneandelen skal opprettholdes eller økes. Selskapets styre består av en kvinne og tre menn og har følgelig en kvinneandel på 25 %.

## **Samfunnsansvar og ytre miljø**

Selskapet har ikke utarbeidet særskilte retningslinjer vedrørende menneskerettigheter. Vi anser likevel at vårt fokus på overholdelse av lover og forskrifter, likestilling mellom kjønnene samt likebehandling av mennesker fra ulike kulturer ved ansettelse og i eksisterende arbeidsforhold medfører at overordnede menneskerettigheter er hensyntatt i selskapets virksomhet.

Selskapets utøvelse av gjeldende rutine vedrørende tiltak mot hvitvasking av penger anses som tilfredsstillende i forhold til å bekjempe korrupsjon.

Selskapet mener å operere positivt i forhold til det ytre miljø, og har ikke virksomhet som direkte forurenser dette.

## **Resultatdisposisjon**

Styret foreslår overfor generalforsamlingen at årets underskudd føres mot annen EK med kr – 496 217.

Bergen 30. mars 2020

**I styret for  
Optimum AS**

Signert elektronisk

Klaus Wiese-Hansen  
Styrets leder

Signert elektronisk

Trond Gullaksen  
Styremedlem

Signert elektronisk

Mona Biering  
Styremedlem

Signert elektronisk

Rolf T. Spjelkavik  
Daglig leder/styremedlem



## Optimum AS

### Resultatregnskap

	Note	2019	2018
<b>Driftsinntekter</b>			
Salgsinntekt	2, 14	51 350 071	50 222 836
Annen driftsinntekt		1 303 406	1 850 939
Sum driftsinntekter		<u>52 653 477</u>	<u>52 073 775</u>
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnad	5	34 627 063	34 341 777
Avskrivning	7	1 662 772	1 498 695
Annen driftskostnad	5, 8, 10	17 404 193	18 092 466
Sum driftskostnader		<u>53 694 028</u>	<u>53 932 938</u>
Driftsresultat		<u>-1 040 551</u>	<u>-1 859 163</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		606 520	27 998
Annen finanskostnad		154 029	346 850
Netto finansposter		<u>452 491</u>	<u>-318 852</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-588 060</u>	<u>-2 178 015</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	11	<u>-91 843</u>	<u>-497 423</u>
<b>Årsresultat</b>		<u><b>-496 217</b></u>	<u><b>-1 680 592</b></u>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital		<u>-496 217</u>	<u>-1 680 592</u>

Penneo Dokumentnøkkel: CLLQN-3EDMG-6FOW8-VSEU6-EH6O2-A7EK5



## Optimum AS

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2019	2018
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	11	1 958 485	1 866 642
Sum immaterielle eiendeler		<u>1 958 485</u>	<u>1 866 642</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	7	3 987 196	4 076 422
Sum varige driftsmidler		<u>3 987 196</u>	<u>4 076 422</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler		10 494	10 494
Sum finansielle anleggsmidler		<u>10 494</u>	<u>10 494</u>
Sum anleggsmidler		<u>5 956 175</u>	<u>5 953 558</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		12 334 010	11 513 401
Andre fordringer	10	3 468 151	3 062 003
Sum fordringer		<u>15 802 161</u>	<u>14 575 404</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4, 9	2 408 612	1 924 360
Sum omløpsmidler		<u>18 210 773</u>	<u>16 499 764</u>
Sum eiendeler		<u>24 166 948</u>	<u>22 453 322</u>

Penneo Dokumentnøkkel: CLLQN-3EDMG-6FOW8-VSEU6-EH602-A7EK5



## Optimum AS

---

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2019	2018
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	12, 13	4 242 000	4 200 000
Overkurs	12	7 936 400	6 478 400
Annen innskutt egenkapital	12	571 333	571 333
Sum innskutt egenkapital		<u>12 749 733</u>	<u>11 249 733</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	12	1 351 250	1 847 467
Sum opptjent egenkapital		<u>1 351 250</u>	<u>1 847 467</u>
Sum egenkapital		<u>14 100 983</u>	<u>13 097 200</u>

Penneo Dokumentnøkkel: CLLQN-3EDMG-6FOW8-VSEU6-EH6O2-A7EK5



## Optimum AS

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2019	2018
<b>Gjeld</b>			
<i>Avsetninger for forpliktelser</i>			
Andre avsetninger for forpliktelser	16	<u>159 340</u>	<u>499 895</u>
Sum avsetning for forpliktelser		<u>159 340</u>	<u>499 895</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		850 720	1 007 551
Skyldige offentlige avgifter		2 555 457	2 937 432
Avsetninger for forpliktelser		335 454	0
Annen kortsiktig gjeld	16	<u>6 164 994</u>	<u>4 911 244</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>9 906 625</u>	<u>8 856 227</u>
Sum gjeld		<u>10 065 965</u>	<u>9 356 122</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>24 166 948</u>	<u>22 453 322</u>

31. desember 2019  
Bergen, 30. mars 2020

*Sgnert elektronisk*

Klaus Henrik Wiese-Hansen  
Styrets leder

*Sgnert elektronisk*

Mona Irene Biering  
Styremedlem

*Sgnert elektronisk*

Rolf Tore Spjelkavik  
Daglig leder/ Styremedlem

*Sgnert elektronisk*

Trond Gullaksen  
Styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: CLLQN-3EDMG-6FOW8-VSEU6-EH6O2-A7EK5



## Optimum AS

### Kontantstrømoppstilling

	Note	2019	2018
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		-588 060	-2 178 013
Ordinære avskrivninger		1 662 772	1 498 695
Endring i kundefordringer		-820 609	1 885 380
Endring i leverandørgjeld		-156 831	134 987
Endring i andre tidsavgrensningsposter		460 527	-3 260 182
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>557 799</u>	<u>-1 919 133</u>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-1 573 547	-1 976 100
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		0	1 010 625
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-1 573 547</u>	<u>-965 475</u>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Inn-/tilbakebetalinger av egenkapital		1 500 000	600 000
Inn-/utbetalinger av konsernbidrag		0	571 333
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>1 500 000</u>	<u>1 171 333</u>
Netto endring i likvider i året		484 252	-1 713 275
Konter og bankinnskudd per 01.01		1 924 360	3 637 635
Konter og bankinnskudd per 31.12		<u>2 408 612</u>	<u>1 924 360</u>

Penneo Dokumentnøkkel: CLLQN-3EDMG-6FOW8-V5EU6-EH602-A7EK5



## Optimum AS

---

### Noter til regnskapet for 2019

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.  
Årsregnskapet følger forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak.

##### *Salgsinntekter*

Driftsinntekter består hovedsaklig av provisjoner. Inntektene resultatføres når de opptjenes.

##### *Klassifisering og vurdering av balanseposter*

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. 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.

##### *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.

##### *Kortsiktige plasseringer*

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

##### *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.

##### *Pensjoner*

Pensjonsordninger finansiert via sikrede ordninger er ikke balanseført. Pensjonspremien anses i disse tilfeller som pensjonskostnad og klassifiseres sammen med lønnskostnader.

##### *Skatter*

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjørt.

##### *Kontantstrømpstilling*

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



## Optimum AS

---

### Noter til regnskapet for 2019

#### Note 2 - Salgsinntekter

Selskapet har konsesjon for investeringstjeneste etter vphl § 2-1(1) nr 1, 2, 5 og 6 og vphl § 2-1(2) nr 1,5 og 6. Selskapets inntekter stammer i sin helhet fra investeringstjenester; mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med ett eller flere finansielle instrumenter. Selskapet tar ikke betalt for investeringsrådgivning dersom kunden velger å ikke følge rådene. Selskapet har følgelig ikke rapporterbare segmenter.

#### Note 3 - Finansiell markedsrisiko

Selskapet benytter seg ikke av finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av valutarisikoen. Renterisiko oppstår på kort og mellomlangt som et resultat av at deler av selskapets gjeld har flytende rente. For øvrig vurderes markedsrisikoen som begrenset da man primært utøver investeringsrådgivning og mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med et eller flere finansielle instrumenter.

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine økonomiske forpliktelser anses lav da motparter i hovedsak er verdipapirforetak og deres fond.

Det vil i lys av siste års utvikling ikke bli stilt større krav til arbeidskapital. Likviditeten i selskapet er tilstrekkelig.

#### Note 4 - Bankinnskudd

	<b>2019</b>
Bundne skattetrekksmidler utgjør	1 263 510



## Optimum AS

---

### Noter til regnskapet for 2019

#### Note 5 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2019
Lønninger	28 428 527
Arbeidsgiveravgift	3 365 842
Pensjonskostnader	538 936
Finansskatt	1 411 244
Andre ytelser	882 515
Sum	<u>34 627 064</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 29 årsverk.

Optimum AS er underlagt "Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond". Optimum AS har en etablert godtgjørelsesordning i tråd med forskriften. Følgende personer er omfattet av ordningen.

#### Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Rolf T. Spjelkavik, daglig leder*	1 214 871	31 672	23 250
Per Arne Johnsen, markedsdirektør	1 306 594	30 091	11 984
Ola Uhre, compliance-ansvarlig**	340 770	10 509	6 521
Hans Petter Angell*	1 861 539	12 355	5 712
Morten Clementsen**	430 038	9 258	6 137
Total ytelse	<u>5 153 812</u>	<u>93 885</u>	<u>53 604</u>

\* Selskapet fikk ny daglig leder (Rolf T. Spjelkavik) fra mai 2019, ytelse til daglig leder inkluderer lønn til avtroppende leder for hele 2019 og for påtroppende leder i perioden fra mai til desember 2019.

Tidligere daglig leder (Hans Petter Angell) har avtalt sluttvederlag på 9 måneder lønn, hvorav 5 er utbetalt i 2019 og resterende utbetales i 2020.

\*\* Selskapet fikk ny compliance-ansvarlig (Ola Uhre) mai 2019, ytelse til compliance-ansvarlig inkluderer lønn for avtroppende (Morten Clementsen) til og med mai, og for påtroppende fra og med mai og ut året.

Styre honorar til styreleder utgjør kr 175 000.

Styrets øvrige medlemmer godtgjøres med kr 110 000.

Ny daglig leder har avtale om etterlønn i 6 måneder ved oppsigelse. Daglig leder er omfattet av bonusordning for ledergruppen.



## Optimum AS

---

### Noter til regnskapet for 2019

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende: **2019**

Lovpålagt revisjon	273 480
Annen bistand	174 838
Særskilt skatt/avgiftsbistand	132 713

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

### Note 6 - Pensjoner

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

### Note 7 - Varige driftsmidler

	<b>Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner</b>
Anskaffelseskost 01.01.	21 833 136
Tilgang kjøpte driftsmidler	1 573 547
<hr/> Anskaffelseskost 31.12.	<hr/> 23 406 683
Akk.avskrivning 31.12.	-19 419 485
<hr/> Balansført pr. 31.12.	<hr/> 3 987 198
Årets avskrivninger	1 662 772
Økonomisk levetid	3-5 år
Avskrivningsplan	Lineær

### Note 8 - Leieavtaler

Selskapet benytter operasjonell leasing for en del av kontorparken og har leieavtaler for vann og kaffemaskiner. Samlet leiebetaling for 2019 utgjorde kr 139 503.



## Optimum AS

### Noter til regnskapet for 2019

#### Note 9 - Pant og garantier

Selskapets kassekreditt er sikret med pant i kundefordringer. Selskapet har garantiansvar via Handelsbanken for husleie til lokaler i Oslo og Stavanger på til sammen kr 1 146 775.

Det er betalt en garantiprovisjon på kr 22 935 til Handelsbanken for dette garantiansvaret.

#### Note 10 - Mellomværende med selskap i samme konsern

<i>Fordringer</i>	2019	2018
Andre fordringer	2 563 328	1 648 132
Konsernbidrag	0	571 333
Sum	<u>2 563 328</u>	<u>2 219 465</u>

Optimum AS har i 2019 fakturert Optimum Alternative Investments kr 4 000 000 for andel husleie og felleskostnader. Viderefaktureringen er ført som reduksjon av andre driftskostnader.

#### Note 11 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2019	2018
Endring utsatt skattefordel	91 843	497 423
Årets totale skattekostnad	<u>91 843</u>	<u>497 423</u>
 <i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	 2019	 2018
Ordinært resultat før skattekostnad	-588 060	-2 178 015
Permanente forskjeller	220 648	188 324
Endring i midlertidige forskjeller	-44 356	-1 021 791
Årets skattegrunnlag	<u>-411 768</u>	<u>-3 011 482</u>
 <i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	 2019	 2018
Driftsmidler inkl goodwill	-1 761 669	-1 606 027
Regnskapsmessige avsetninger, fremtidig vedlikehold mv	0	-200 000
Sum	<u>-1 761 669</u>	<u>-1 806 027</u>
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	-6 072 270	-5 660 540
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-7 833 939</u>	<u>-7 466 567</u>
 25 % Utsatt skattefordel	-1 958 485	-1 866 642

Penneo Dokumentnøkkel: CLLON-3EDMG-6FOW8-VSEU6-EH602-A7EK5



## Optimum AS

### Noter til regnskapet for 2019

#### Note 12 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	4 200 000	6 478 400	2 418 800	13 097 200
Årsresultat	0	0	-496 217	-496 217
Kapitalforhøyelse	42 000	1 458 000	0	1 500 000
<b>Egenkapital 31.12.</b>	<b>4 242 000</b>	<b>7 936 400</b>	<b>1 922 583</b>	<b>14 100 983</b>

#### Note 13 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	42 000	101 kr	4 242 000

Det er gjort kapitalforhøyelse i Optimum AS i 2019. Aksjekapital er økt med kr 42 000 ved en økning av pålydene på selskapets 42 000 aksjer med kr 1.

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Optimum Gruppen AS	42 000	100 %	100 %

Konsernregnskap for morselskapet Optimum Gruppen AS kan utleveres ved selskapets hovedkontor i Bergen.

#### Note 14 - Transaksjoner med nærstående

Optimum AS er tilrettelegger, forretningsfører, forvalter og distributør for selskapene Global Opportunities PE AS, Private Equity Growth 2012 AS og Nordisk Handelseiendom AS. Selskapene er lukket for ytterligere emisjoner, fullinvestert og i en realisasjon og utbetalingsfase.

Optimum AS har mottatt honorarer relatert til forvaltning, administrasjon og forretningsføring av selskapene. Samlet inntektsført beløp i 2019 utgjør kr 4 149 907.



## Optimum AS

---

### Noter til regnskapet for 2019

#### Note 15 - Klientmidler

Selskapet oppbevarer midler som tilhører klienter (klientmidler). Klientmidler består av både bankinnskudd og fondsandeler.

Klientmidlene og - ansvar per 31.12.2019 utgjør kr 2 279 132 000.

Klientmidlene er nettoført i regnskapet

#### Note 16 - Avsetning for godtgjørelse

Selskapets styre har en godtgjørelsesordning gjeldende for ledende ansatte i selskapet. Bonusen fordeles med 50 % i kontantandel og 50 % i betinget kapital.

Den betingete kapitalen holdes tilbake av selskapet, og utbetales etter gitte kriterier basert på selskapets resultatavvikling.

Avsatt betinget bonus i 2019 er 0. Tidligere års bonuser gjelder kontorledere og skal utbetales i 2020 og 2021 hvor eneste betingelse er at ansattforhold ikke er avsluttet.

Avsatt øvrig bonus beløper seg til kr 494 794 inkludert sosiale kostnader per 31.12.19.

#### Note 17 - Hendelser etter balansedagen

Utbruddet av koronaviruset (COVID-19) kan medføre en potensiell langvarig reduksjon aktivitetsnivået i den norske og internasjonale økonomien. Dette vil kunne ha uheldige effekter på selskapets drift, men omfanget og varigheten av disse effektene er fortsatt usikker og kan ikke forutsies nøyaktig på dette tidspunktet. Selskapets virksomhet er innenfor økonomisk rådgivning og kapitalforvaltning, hvor markedet i starten av 2020 har utviklet seg negativt. Selskapet og våre kunder har et langsiktig perspektiv. Optimum Gruppen overvåker nøye virkningen av det pågående COVID-19-utbruddet og vil iverksette tiltak som kreves for å minimere den negative innvirkningen på våre ansatte og økonomiske resultater. Se også omtale i selskapets årsberetning.



## Optimum AS

### Noter til regnskapet for 2019

#### Note 18 - Kapitaldekning

Optimum AS fikk konsesjons som verdipapirforetak i februar 2007, noe som medfører krav til selskapets og konsernets ansvarlige kapital, jfr Kapitalkravsforskriften. I samsvar med forskriften skal kapitaldekningskrav for Optimum AS tilfredsstilles både for selskapet Optimum AS og for konsolidert kapitaldekning for Optimum Gruppen AS. Optimums kapitaldekningskrav skal ta høyde for estimert operasjonell risiko.

	Optimum AS	Konsolidert
	2019	2019
Foretakets egenkapital	14 101	13 615
+ Annen godkjent kjernekapital	0	0
-Utsatt skattefordel som ikke skyldes MF	1 470	1 470
= Sum kjernekapital (A)	12 631	12 145
+/- Andre forskjeller	0	0
= Ansvarlig kapital (B)	12 631	12 145

		2019		2019	
	Vekt	Balanseført	Vektet	Balanseført	Vektet
Utsatt skattefordel MF	250 %	488	1 220	680	1 699
Institusjoner	20 %	2 409	482	4 625	925
Lokale og regionale myndigheter	20 %		-		-
Øvrige engasjementer	100 %	19 800	19 800	17 823	17 823
Sum risikovektet beregningsgrunnlag (C)		22 697	21 502	23 128	20 448

Tillegg for operasjonell risiko etter basismetode (D)	98 164	103 272
Kjernekapitaldekning/kapitaldekning ((A=B)/(C+D))	10,6 %	9,8 %

Penneo Dokumentnøkkel: CILLON-3EDMG-6FOW8-VSEU6-EH602-A7EK5



# 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."

## Klaus Henrik Wiese-Hansen

Styrets leder

Serienummer: 9578-5999-4-2316802

IP: 217.173.xxx.xxx

2020-03-30 14:42:46Z



## Rolf Tore Spjelkavik

Daglig leder

Serienummer: 9578-5992-4-2624710

IP: 84.202.xxx.xxx

2020-03-30 14:44:21Z



## Rolf Tore Spjelkavik

Styremedlem

Serienummer: 9578-5992-4-2624710

IP: 84.202.xxx.xxx

2020-03-30 14:44:21Z



## Trond Gullaksen

Styremedlem

Serienummer: 9578-5992-4-3006423

IP: 46.46.xxx.xxx

2020-03-30 15:20:45Z



## Mona Irene Biering

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1075343

IP: 88.89.xxx.xxx

2020-03-30 17:10:08Z



Penneo Dokumentnøkkel: C1LQW-3EDMG-6FOW8-V5EU6-EH6O2-A7EKS

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>



Thormøhlens gate 53 D, NO-5006 Bergen  
Postboks 6163, NO-5892 Bergen

Foretaksregisteret: 976 389 387 MVA  
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Optimum AS

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Optimum AS som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Før datoen for revisjonsberetningen mottok vi årsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse 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 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 vi har mottatt og gjennomgått før datoen for revisjonsberetningen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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 evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig



Building a better  
working world

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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- ▶ identifiserer og anslår 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 interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne 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 evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

## Uttalelse om øvrige lovmessige krav

### Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Bergen, 31. mars 2020

ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Øyvind Nore

statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Optimum AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnr: SVW6Z-MET4C-EA71H-LWHPA-WFDOJ-7W4ZT



# 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."

## Øyvind Nore

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-485745

IP: 84.211.xxx.xxx

2020-03-31 09:26:18Z



Penneo Dokumentnr: 5VW6Z-MET4C-EA71H-LWHPA-WFDOJ-7W4ZT

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>