



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 679 258
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORDIC TRUSTEE HOLDING AS
Forretningsadresse: Kronprinsesse Märthas plass 1
0160 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Hans Aasnæs
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 01.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 07.04.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	4	798 698	1 329 341
Avskrivninger	7	76 971 224	76 971 224
Honorarer	5	488 193	540 614
Andre administrasjonskostnader	6	279 198	-14 772
Sum kostnader		78 537 313	78 826 407
Driftsresultat		-78 537 313	-78 826 407
Finansinntekter og finanskostnader			
Finansinntekter	9	111 318 676	108 587 609
Sum finansinntekter		111 318 676	108 587 609
Finanskostnader	21	27 290 426	28 824 910
Sum finanskostnader		27 290 426	28 824 910
Netto finans		84 028 250	79 762 699
Ordinært resultat før skattekostnad		5 490 937	936 292
Skattekostnad	15	15 497 071	14 902 016
Ordinært resultat etter skattekostnad		-10 006 134	-13 965 724
Årsresultat		-10 006 134	-13 965 724
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag	17	-22 008 168	
Overført til/ (fra) annen egenkapital	17	-32 014 301	-13 965 724
Sum overføringer og disponeringer	17	-10 006 133	-13 965 724



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	7	357 154 941	434 126 165
Sum immaterielle eiendeler		357 154 941	434 126 165
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	10	44 403 247	44 403 247
Andre aksjer og andeler	10	9 539 439	9 539 439
Sum finansielle anleggsmidler		53 942 686	53 942 686
Sum anleggsmidler		411 097 627	488 068 851
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Fordringer på konserselskaper	19	202 857 203	98 772 618
Andre omløpsmidler		1 310 603	1 798 156
Sum fordringer		204 167 806	100 570 774
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	12	3 786 328	1 230 173
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 786 328	1 230 173
Sum omløpsmidler		207 954 134	101 800 947
SUM EIENDELER		619 051 761	589 869 798
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	13,14, 17	5 200 000	5 200 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum innskutt egenkapital		5 200 000	5 200 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	17	62 347 522	94 361 625
Sum opptjent egenkapital		62 347 522	94 361 625
Sum egenkapital		67 547 522	99 561 625
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	15		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	21		346 005 488
Gjeld til konsernselskap	21	369 930 912	
Sum annen langsiktig gjeld		369 930 912	346 005 488
Sum langsiktig gjeld		369 930 912	346 005 488
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			1 060 000
Beregnet ikke forfalt skatt	15	9 289 639	16 977 611
Avsatt konsernbidrag	11,19	58 562	61 250
Påløpt lønn, feriepenger m.v.	4	665 581	665 583
Gjeld til konsernselskaper	19	171 509 632	124 747 431
Annen kortsiktig gjeld		16 280	790 810
Skylding mva, skattetrekk og aga		33 633	
Sum kortsiktig gjeld		181 573 327	144 302 685
Sum gjeld		551 504 239	490 308 173
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		619 051 761	589 869 798



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Honorarinntekter	3	251 475 331	241 422 405
Sum inntekter		251 475 331	241 422 405
Kostnader			
Lønn, feriepenger m.v.	4	100 909 295	93 276 432
Honorarer	5	8 716 590	9 685 894
Husleie, felleskostnader og energi	18,19	10 847 331	9 692 182
Andre administrasjonskostnader	6	15 644 986	15 034 884
Avskrivninger	7	82 308 418	80 753 031
Sum kostnader		218 426 620	208 442 423
Driftsresultat		33 048 711	32 979 982
Finansinntekter og finanskostnader			
Finansinntekter	9	7 494 044	8 520 564
Sum finansinntekter		7 494 044	8 520 564
Finanskostnader	21	28 014 634	32 976 535
Sum finanskostnader		28 014 634	32 976 535
Netto finans		-20 520 590	-24 455 971
Ordinært resultat før skattekostnad		12 528 121	8 524 011
Skattekostnad	15	21 416 683	16 373 377
Ordinært resultat etter skattekostnad		-8 888 562	-7 849 366
Årsresultat		-8 888 562	-7 849 366
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag	17	-22 008 168	
Overført til/ (fra) annen egenkapital	17	-30 896 730	-7 849 366
Sum overføringer og disponeringer		-8 888 562	-7 849 366



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	15	4 700 508	4 835 644
Goodwill	7	358 941 245	436 706 382
Immaterielle eiendeler		40 659 074	30 952 599
Sum immaterielle eiendeler		404 300 827	472 494 625
Varige driftsmidler			
Maskiner , inventar, kunst m.v.	7	2 128 448	3 138 892
Sum varige driftsmidler		2 128 448	3 138 892
Finansielle anleggsmidler			
Andre aksjer og andeler	10	13 110 258	13 196 372
Pensjonsmidler	16	2 960 241	1 258 247
Langsiktige fordringer	11	2 200	2 200
Sum finansielle anleggsmidler		16 072 699	14 456 819
Sum anleggsmidler		422 501 974	490 090 336
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	8	48 644 531	49 411 479
Konsernfordringer	19	108 722 050	
Sum fordringer		157 366 581	49 411 479
Investeringer			
Andre omløpsmidler			9 146 842
Andre omløpsmidler		6 373 414	
Sum investeringer		6 373 414	9 146 842
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Kasse og bankinnskudd	12	65 143 667	95 834 011
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		65 143 667	95 834 011



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum omløpsmidler		228 883 662	154 392 332
SUM EIENDELER		651 385 636	644 482 668
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	13,14, 17	5 200 000	5 200 000
Annen innskutt egenkapital	17		
Sum innskutt egenkapital		5 200 000	5 200 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	17	61 419 671	92 911 794
Sum opptjent egenkapital		61 419 671	92 911 794
Sum egenkapital		66 619 671	98 111 794
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	15		
Pensjonsforpliktelse	16	17 684 830	17 382 662
Sum avsetninger for forpliktelser		17 684 830	17 382 662
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	21		346 005 488
Langsiktig konserngjeld	21	369 930 912	
Sum annen langsiktig gjeld		369 930 912	346 005 488
Sum langsiktig gjeld		387 615 742	363 388 150
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		18 062 412	25 496 218
Beregnet ikke forfalt skatt	15	9 675 787	15 320 547
Skyldig mva, skattetrekk, arb.g.avg		22 309 464	13 714 735
Avsatt til konsernbidrag	11,19	28 287 885	302 156



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Avstatt til utbytte			
Forskuddsfakturerte honorarer		85 927 548	84 451 124
Påløpt lønn, feriepenger m.v	4	20 960 056	32 200 862
Annen kortsiktig gjeld		11 927 071	11 497 082
Sum kortsiktig gjeld		197 150 223	182 982 724
Sum gjeld		584 765 965	546 370 874
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		651 385 636	644 482 668



Nordic Trustee Holding AS

Årsrapport 2022



ÅRSBERETNING

Konsernet Nordic Trustee

Nordic Trustee er Nordens klart største og eneste spesialiserte leverandør av tillitsmannstjenester i finansielle avtaleforhold. Konsernet yter også flere tjenester og servicefunksjoner som har tilknytning til eller er avledet av hovedaktiviteten.

Konsernet består av Nordic Trustee Holding AS ("NTH") som morselskap og konsernspiss, med heleide datterselskaper i Norge, Sverige, Danmark, Finland og Tyskland. De øvrige tjenester konsernet leverer blir i hovedsak ivaretatt av datterselskapene NT Services AS, NT Corporate Services AS, Stamdata AS, og av selskapet Nordic Bond Pricing AS som eies på 50/50 basis sammen med Verdipapirfondenes Forening VFF (foreningen for norske fondsforvaltere).

Etterspørselen etter og nedslagsfeltet for tillitsmannstjenester knyttet til obligasjonslån er fortsatt betydelig bredere i Norge enn i det øvrige Norden. I de senere år har det imidlertid vært en positiv utvikling både hos myndigheter og hos viktige markedsaktører når det gjelder forståelsen av tillitsmannsfunksjonen og med hensyn på rammebetingelsene for å kunne yte tillitsmannstjenester overfor fremmedkapitalmarkedet, også i markedet utenfor Norge.

Det dominerende selskap i konsernet er tillitsmannsselskapet i Norge, Nordic Trustee AS. Selskapet innehar en betydelig juridisk og finansiell kompetanse som setter det i stand til å delta aktivt i etablering og oppfølging av rentebærende verdipapirer i det norske markedet, samt være faglig støtte og ressurs for konsernet for øvrig.

I de øvrige nordiske land ivaretas konsernets tillitsmannsfunksjon av lokale selskap som følger:

Sverige:	Nordic Trustee & Agency AB (publ)
Danmark:	Nordic Trustee A/S
Finland:	Nordic Trustee Oy
Tyskland:	Nordic Trustee GmbH

Konsernet Nordic Trustee leverer også tjenester utenfor selve tillitsmannsfunksjonen. I hovedsak er dette tjenester som er relatert til eller har betydelige synergier i forhold til funksjonen som tillitsmann, eller tjenesten representerer et støtteelement for obligasjonsmarkedet eller finansmarkedet generelt. Noen av disse tjenestene har blitt levert av de tillitsmannsselskapene i de forskjellige nordiske land, mens andre blir ivaretatt av egne datterselskaper.

NT Services AS har konsesjon som betalingsforetak og verdipapirforetak. Konsesjonen som betalingsforetak er utvidet til også å gjelde de øvrige nordiske land. NT Services AS leverer bl.a. escrowtjenester, kotoførertjenester og tjenesten som noteringsagent.

NT Corporate Services AS tilbyr sikringsløsninger for driftspensjonsordninger, forretningsfører tjenester, deponering av kildekode og andre corporate services tjenester.

Selskapet Stamdata AS tilbyr distribusjon av sentrale verdipapiropplysninger for rentebærende papirer med nordisk registrering (ISIN: NO, SE, FI, DK, IS) eller utstedt av nordiske utstedere (herunder XS-ISIN registrert hos Euroclear i Brussel).

Nordic Bond Pricing AS eies med 50 % hver av Verdipapirfondenes Forening og Nordic Trustee Holding. Basert på innhenting og bearbeiding av markedsdata og annen informasjon setter selskapet på daglig basis estimerte priser på obligasjoner på samt obligasjonsindekser.



Resultat og balanse

NTH konsern hadde i 2022 driftsinntekter på MNOK 251. Inntekter fra tillitsmannsoppdrag på obligasjonslån og sertifikater utgjorde 66 % av driftsinntektene, honorar fra data/webtjenester utgjorde 15 % og andre honorarer utgjorde 19 %.

Konsernets driftskostnader utgjorde MNOK 218. Driftskostnadene bestod av personalkostnader på MNOK 101, øvrige driftskostnader på MNOK 35 og avskrivninger på NOK 82.

Driftsresultatet før avskrivninger (EBITDA) for konsernet var på MNOK 115, mens driftsresultatet etter avskrivninger var på MNOK 33. Av totale avskrivninger på MNOK 82 gjelder MNOK 77 avskrivning av goodwill knyttet til kjøpet av NTH-konsernet. Konsernets resultat etter skatt utgjorde MNOK -9.

Konsernets balanse viser anleggsmidler på MNOK 423, hvor goodwill utgjør den største posten på MNOK 359. Av dette beløpet knyttet MNOK 357 seg til kjøpet av NTH. Denne goodwillen avskrives over 10 år. Konsernets omløpsmidler utgjør MNOK 229, hvorav likvide midler utgjør MNOK 65 og plassering av overskuddslikviditet hos konsernselskap utgjør MNOK 106. Kundefordringene ved utgangen av året utgjorde MNOK 49. Kredittrisikoen knyttet til kundefordringer vurderes til å være begrenset.

Konsernet legger ned betydelige ressurser i å etablere egne datasystemer med hensyn på arbeidsprosesser, overvåking og oppfølging av oppdrag, samt systemer for innhenting og distribusjon av verdipapiropplysninger. I 2022 har det vært en høy ressursinnsats da det har vært gjennomført en modernisering av kjernesystemet i virksomheten og videreutvikling av selskapets kundeportaler. Konsernets eksponering mot markedsrisiko er i hovedsak knyttet til størrelsen på det nordiske obligasjonsmarkedet.

Tillitsmannshonorar forfaller vanligvis årlig forskuddsvis. I regnskapet er forfalt tillitsmannshonorar periodisert månedlig fra forfall frem til neste forfall av tillitsmannshonorar. Tillitsmannshonorar og andre årlige honorarer som er forfalt, men ikke tatt til inntekt er balanseført under kortsiktig gjeld som "forskuddsfakturerte honorarer" og utgjorde ved årsskiftet MNOK 86.

Konsernet hadde pr. 31.12.2022 en langsiktig gjeld på MNOK 370. Konsernet har en bra likviditetsmessig stilling med en bankbeholdning på MNOK 65, og god soliditet med en egenkapital på MNOK 67.

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift av virksomheten og styret bekrefter at forutsetningen er til stede, jfr. regnskapslovens § 4-5 og § 3-3. Det har etter årsskiftet ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for avgivelsen av årsrapporten for 2022.

For 2023 forventes det vekst for de tjenestene konsernet Nordic Trustee leverer, både innenfor hovedvirksomheten som tillitsmann i obligasjonslån og for de øvrige tjenestesegmenter. Det presiseres at det generelt er usikkerhet rundt vurderinger knyttet til fremtidig forhold.

Styre og administrasjon

Nordic Trustee Holding har konsernfunksjoner lokalisert i Norge og alle ansatte i konsernfunksjoner er ansatt i Nordic Trustee Norge.

Nordic Trustee legger vekt på å knytte til seg og utvikle den kompetanse både av juridisk, økonomisk og systemteknisk karakter som er nødvendig for å kunne håndtere virksomhetens oppgaver på en trygg, innsiktsfull og rasjonell måte.

Styret og administrasjonen i Nordic Trustee har et bevisst forhold til risiko og risikohåndtering og det foretas jevnlig vurderinger av ulike risikoapekter i virksomheten. Styret fortsatte sitt arbeid med kontinuerlig oppfølging av risikosituasjonen i konsernet i 2022. For å redusere operasjonelle risiko er de administrative funksjonene og compliance-funksjonen ytterligere videreutviklet i 2022. Konsernets saksbehandlingsprosesser og systemer er i kontinuerlig utvikling.



I konsernet Nordic Trustee Holding var det (ekskl. Nordic Bond Pricing) ved årsskiftet totalt 49 medarbeidere på heltid, 17 kvinner og 32 menn, herav 38 medarbeidere i Norge, 6 medarbeidere i Sverige, en medarbeider i Danmark, to medarbeidere i Finland og to medarbeidere i Tyskland.

Nordic Trustee søker å ha et bevisst forhold til at både kvinner og menn, ved rekruttering, organisering, avansement og opplæring, skal gis like muligheter. Videre arbeides det for at konsernet ikke skal ha noen toleranse for diskriminering på grunn av etnisitet, livssyn, nedsatt funksjonsevne eller seksuell orientering. Nordic Trustee er opptatt av de ansattes samsvarsplikt overfor lover og regler og at dette gjenspeiles i interne retningslinjer, standarder og prosedyrer. Samtidig legges det sterk vekt på at en bevisstgjøring av ansattes generelle holdninger til åpenhet, redelighet og ansvarlig forretningsførsel har stor effekt med hensyn på overholdelse av lover og regler.

Arbeidsmiljøet i konsernet anses å være godt. Sykefraværet utgjorde i 2022 2,1% av total arbeidstid. Det har i 2022 ikke vært ulykker eller skader knyttet til arbeidssituasjonen. Styret kan ikke se at konsernets virksomhet medfører nevneverdige direkte miljøforurensninger.

Selskapets styre og daglig leder er dekket av konsernets styreansvarsforsikring.

Styret vil få takke de ansatte for solid innsats gjennom året.

For godtgjørelse til adm. direktør og styret vises til note 4. Vedrørende honorar til revisor vises det til note 5.



Disponering av årets resultat

Morselskapets årsresultat etter skatt utgjør MNOK -10,0. Det foreslås således følgende disponering av morselskapets resultat:

Avgitt konsernbidrag (etter skatt)	MNOK	22,0
Overført til / (fra) annen egenkapital	MNOK	-32,0
Sum	MNOK	-10,0

Oslo 1. mars 2023

I styret for Nordic Trustee Holding AS

Hans Aasnæs
Styreleder

Eindrude Stien
Styremedlem

DocuSigned by:

18E8852A5818476...
Frederik van Tyull
Styremedlem

Cato A. Holmsen
Administrerende direktør



Nordic Trustee Holding AS


MORSELSKAP		RESULTATREGNSKAP		KONSERN	
2022	2021		NOTER	2022	2021
		Alle beløp i NOK			
		DRIFTSINNEKTER			
-	-	Honorarinntekter	(3)	251 475 331	241 422 405
-	-	SUM DRIFTSINNEKTER		251 475 331	241 422 405
		DRIFTSKOSTNADER			
798 698	1 329 341	Lønn, feriepenger m.v.	(4)	100 909 295	93 276 432
488 193	540 614	Honorarer	(5)	8 716 590	9 685 894
-	-	Husleie, felleskostnader og energi	(18,19)	10 847 331	9 692 182
279 198	-14 771	Andre administrasjonskostnader	(6)	15 644 985	15 034 883
76 971 224	76 971 224	Avskrivninger	(7)	82 308 418	80 753 031
78 537 313	78 826 407	SUM DRIFTSKOSTNADER		218 426 619	208 442 423
-78 537 313	-78 826 407	DRIFTSRESULTAT FØR FINANSPOSTER		33 048 711	32 979 982
		FINANSPOSTER			
111 318 676	108 587 609	Finansinntekter	(9)	7 494 044	8 520 564
27 290 426	28 824 910	Finanskostnader	(21)	28 014 634	32 976 535
84 028 250	79 762 699	RESULTAT AV FINANSPOSTER		-20 520 590	-24 455 971
5 490 937	936 292	ÅRSRESULTAT FØR SKATT		12 528 122	8 524 012
		SKATTEKOSTNADER			
15 497 071	14 902 016	Skattekostnad	(15)	21 416 684	16 373 377
15 497 071	14 902 016	SUM SKATTEKOSTNADER		21 416 684	16 373 377
-10 006 133	-13 965 724	ÅRSRESULTAT ETTER SKATT		-8 888 562	-7 849 366
		DISPOSISJONER/OVERFØRINGER			
22 008 168	-	Avsatt til konsernbidrag		22 008 168	-
-32 014 301	-13 965 724	Overført til / (fra) annen egenkapital		-30 896 730	-7 849 366



Nordic Trustee Holding AS

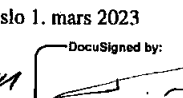
MORSELSKAP		BALANSE 31.12		KONSERN	
2022	2021			2022	2021
		Alle beløp i NOK			
		EIENDELER		NOTER	
		ANLEGGSMIDLER			
-	-	Utsatt skattefordel	(15)	4 700 508	4 835 644
357 154 941	434 126 165	Goodwill	(7)	358 941 245	436 706 382
-	-	Immaterielle eiendeler		40 659 074	30 952 599
-	-	Maskiner, inventar, kunst m.v.	(7)	2 128 448	3 138 892
44 403 246	44 403 246	Aksjer i datterselskap	(10)	-	-
9 539 439	9 539 439	Andre aksjer og andeler	(10)	13 110 258	13 196 372
-	-	Pensjonsmidler	(16)	2 960 241	1 258 247
-	-	Langsiktige fordringer	(11)	2 200	2 200
411 097 627	488 068 851	SUM ANLEGGSMIDLER		422 501 974	490 090 336
		OMLØPSMIDLER			
-	-	Kundefordringer	(8)	48 644 531	49 411 479
202 857 203	98 772 618	Fordringer på konsernselskaper	(19)	108 722 050	1 836 834
1 310 603	1 798 156	Andre omløpsmidler		6 373 415	7 310 008
3 786 328	1 230 173	Kasse og bankinnskudd	(12)	65 143 667	95 834 011
207 954 134	101 800 947	SUM OMLØPSMIDLER		228 883 662	154 392 332
619 051 761	589 869 798	SUM EIENDELER		651 385 636	644 482 668
		GJELD OG EGENKAPITAL			
		EGENKAPITAL			
5 200 000	5 200 000	Aksjekapital	(13, 14, 17)	5 200 000	5 200 000
62 347 522	94 361 625	Annen egenkapital	(17)	61 419 671	92 911 794
67 547 522	99 561 625	SUM EGENKAPITAL		66 619 671	98 111 794
		AVSETNING FOR FORPLIKTELSE			
-	-	Pensjonsforpliktelse	(16)	17 684 830	17 382 662
-	-	SUM AVSETNING FOR FORPLIKTELSE		17 684 830	17 382 662
		ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
369 930 912	346 005 488	Gjeld til konsernselskap	(21)	369 930 912	346 005 488
369 930 912	346 005 488	SUM ANNEN LANGSIKTIG GJELD		369 930 912	346 005 488
		KORTSIKTIG GJELD			
-	1 060 000	Leverandørgjeld		18 062 412	25 496 218
9 289 639	16 977 611	Beregnet ikke forfalt skatt	(15)	9 675 787	15 320 547
33 633	-	Skyldig mva, skatetrekk, arb.g.avg		22 309 464	13 714 735
58 562	61 250	Avsatt til konsernbidrag	(11,19)	28 287 885	302 156
-	-	Forskuddsfakturerte honorarer		85 927 548	84 451 125
665 581	665 583	Påløpt lønn, feriepenger m.v.	(4)	20 960 056	32 200 862
171 509 632	124 747 431	Gjeld til konsernselskaper	(19)	-	-
16 280	790 810	Annen kortsiktig gjeld		11 927 071	11 497 083
181 573 327	144 302 685	SUM KORTSIKTIG GJELD		197 150 223	182 982 725
619 051 761	589 869 798	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		651 385 636	644 482 668

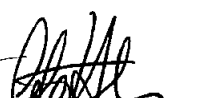

Hans Aasnæs
Styreleder


Eindride Stien
Styremedlem

Oslo 1. mars 2023

DocuSigned by:


Frederik van 't Hof
Styremedlem


Carl A. Holmsen
Administrerende direktør



Nordic Trustee Holding AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Morselskap 2022	2021	Alle beløp i NOK	Note	Konsern 2022	2021
5 490 937	936 292			12 528 122	8 524 012
76 971 224	76 971 224	+		82 308 418	80 753 031
82 462 161	77 907 516	=		94 836 540	89 277 043
-16 977 667	-12 471 977	+		-15 320 547	-9 393 674
-1 060 000	1 054 622	+		-6 666 858	3 312 213
-	-248 498	+		-1 174 022	2 247 753
-96 370 407	-98 339 334			28 287 885	302 156
-4 543 267	7 393 938	+		-8 358 925	18 926 951
-36 489 180	-24 703 733	= (A)		91 604 073	104 672 441
-	-	+		-	-2 496 250
-	-	+		-13 270 212	-11 202 297
-	-	= (B)		-13 270 212	-13 698 547
39 106 584	115 563 143			-108 722 050	-
-	-	-		-	-
-61 250	-99 212	+		-302 156	-275 960
-	-89 784 512	+		-	-
39 045 335	25 679 419	= (C)		-109 024 206	-90 060 472
2 556 155	975 687	A+B+C		-30 690 345	913 422
1 230 173	254 487	+		95 834 011	94 920 590
3 786 328	1 230 173	=		65 143 667	95 834 011



NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET FOR 2022

- Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.
- Med mindre annet er oppgitt gjelder alle beløp morselskapet Nordic Trustee Holding AS.
- Alle beløp i NOK.

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapene så langt dette er mulig innenfor regnskapsreglene for det enkelte land følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Konsernregnskapet viser selskapenes økonomiske stilling, resultat av årets virksomhet og kontantstrømmer som en samlet økonomisk enhet. Bestemmende innflytelse anses i utgangspunktet å foreligge når en direkte eller indirekte eier mer enn 50 % av den stemmeberettigede kapital. Det er anvendt enhetlige regnskapsprinsipper for alle selskap som inngår i konsernet. Felleskontrollert virksomhet er konsolidert etter bruttometoden.

Eliminering av interne transaksjoner

Alle vesentlige transaksjoner og mellomværende mellom selskaper i konsernet er eliminert.

Eliminering av eierandeler i datterselskap

Eierandeler i datterselskaper er eliminert i konsernregnskapet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. 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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler balanseføres og avskrives over forventet levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Sikring

Kontantstrømsikring skal reflekteres ved at realiserte og urealiserte gevinster og tap på sikringsinstrumentet ikke resultatføres før det underliggende sikringsobjektet påvirker resultatregnskapet. Verdiendringer på sikringsinstrumentet skal før dette tidspunktet ikke regnskapsføres midlertidig i egenkapitalen.



Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Pensjoner

Ytelsesbaserte pensjonsplaner vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses opptjent på balansedagen. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Periodens netto pensjonskostnad klassifiseres som lønn og personalkostnader. Endring i ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser som skyldes endringer i pensjonsplaner resultatføres løpende. Førtidspensjonsordninger og innskuddspensjonsordninger som ikke er forsikringsmessig dekket vurderes til nåverdien av fremtidige pensjonsytelser. For innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres innbetalt premie løpende.

Inntekter

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Tillitsmannshonorar forfaller årlig forskuddsvis. Honoraret inntektsføres månedlig i perioden fra forfall frem til neste forfall. Forfalt ikke inntektsført tillitsmannshonorar er ført i balansen under kortsiktig gjeld som "Forskuddsfakturerte honorarer".

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Poster i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs.

I forbindelse med mislighold av obligasjonslån hvor selskapet er tillitsmann vil selskapet kunne pådra seg både interne (eget arbeid) og eksterne kostnader. De eksterne kostnadene vil typisk være advokathonorarer og utgifter knyttet til registerføring av obligasjonslånet i Verdipapirsentralen. Normalt vil obligasjons/tillitsmannsavtalen gi adgang til å fakturere slike kostnader til debitor. Alternativt kan kostnadene bli dekket av obligasjonseierne. Slike kostnader utgiftsføres etter hvert som de påløper. Inntektsføring skjer først når det er inngått avtale om fakturering med debitor eller obligasjonseierne og det er sannsynlighetsovervekt for at fakturaen vil bli betalt. Selskapets plikt til å agere på obligasjonseierne vegne, til tross for den usikkerhet som kan foreligge knyttet til om de påløpte kostnadene blir refundert i en misligholdssituasjon, innebærer at man løper en risiko for å måtte dekke enkelte slike utgifter over eget regnskap.

Kontantstrømoppstilling

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



NOTE 2 – Konsernforhold

NTH er morselskap i konsernet Nordic Trustee Holding konsern («NTH konsern»). Virksomheten i konsernet drives i egne datterselskaper og felleskontrollerte selskaper. NTH konsern er et underkonsern i Ocorian Group.

NOTE 3 - Inntekter

a) Driftsinntekter pr. virksomhetsområde:

Morselskap			Konsern	
2022	2021		2022	2021
-	-	Tillitsmannshonorar	165 553 321	160 403 405
-	-	Honorarer data/webtjeneste	37 654 285	33 042 166
-	-	Andre honorarinntekter	48 267 724	47 976 834
-	-	Sum driftsinntekter	251 475 331	241 422 405

b) Driftsinntekter pr. forretningsmessig driftssted:

Morselskap			Konsern	
2022	2021		2022	2021
-	-	Norge	215 767 533	206 726 933
-	-	Sverige	26 088 656	25 837 517
-	-	Danmark	4 038 475	4 030 250
-	-	Finland	5 487 437	4 827 705
-	-	Tyskland	93 230	-
-	-	Sum driftsinntekter	251 475 331	241 422 405

NOTE 4 – Personalkostnader

Spesifikasjon av personalkostnader:

Morselskap			Konsern	
2022	2021		2022	2021
699 998	1 200 000	Lønn, bonus, styrehonorar, feriepenger	80 311 503	75 604 799
98 700	133 950	Arbeidsgiveravgift	14 026 173	13 395 440
-	-	Pensjonskostnader	6 669 105	6 700 325
-	-	Andre ytelser	2 812 514	1 535 868
-	-	Balansførte personalkostnader	-2 910 000	-3 960 000
798 698	1 333 950	Sum personalkostnader	100 909 295	93 276 432
-	-	Antall årsverk	55	52

Nordic Trustee Holding AS har ingen ansatte.

Administerende direktør i Nordic Trustee Holding AS er ansatt i Nordic Trustee AS og mottar all lønn og godtgjørelse fra Nordic Trustee AS.



Administrerende direktør mottok i 2022 lønn og feriepenger på NOK 3.188.000 med tillegg av en bilgodtgjørelse på NOK 120 000. Ut over dette fikk han utbetalt en bonus på NOK 4 000 000, samt at kostnader til pensjon ble dekket med NOK 769 000. Pensjonskostnadene omfatter premie til den innskuddsbaserte tjenstepensjonsordningen og innskudd i driftspensjonsordningen for lønn over 12G. Den kompensasjon som administrerende direktør har fått utbetalt i Nordic Trustee Norge i 2022 dekker også hans roller som konsernsjef i Nordic Trustee Holding konsern og Global Head of Capital Markets i Ocorian Group.

Administrerende direktør har i tillegg til fast lønn rett til en årlig variabel lønnsandel på minimum NOK 3m. Variabel lønn utover dette kan gis av styret etter en diskresjonær vurdering. Videre har administrerende direktør en etterlønsordning som utgjør tre årslønner. Administrerende direktør har seks måneders gjensidig oppsigelsestid.

Det er i 2022 utbetalt honorar til styrets medlemmer etter følgende årlige satser:

Styreleder:	Hans Aasnæs	NOK	450 000
Styremedlemmer:	Eindride Stien	NOK	250 000
	Frederik van Tuyll	NOK	0

Hverken Nordic Trustee Holding AS eller Nordic Trustee AS har stilt sikkerhet for eller gitt lån til ledelse eller styremedlemmer.

Avlønningen for ansatte består av en fast lønnsandel og en variabel lønnsandel. Den variable lønnsandel baserer seg på en kombinasjon av utviklingen i driftsresultatet for Nordic Trustee Holding konsern og en diskresjonær vurdering. Det er fastsatt et tak for samlet beløp under ordningen og hva den enkelte ansatte kan motta.

Det foreligger ingen aksjeverdbaserte godtgjørelsesordninger, herunder bonuser eller aksjeopsjonsordninger knyttet opp mot utviklingen i selskapets aksjeverdi.

Konsernet har en innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte i Norge, med unntak av to ansatte over 60 år. I forbindelse med overgang til innskuddsbasert pensjonsordning ble det etablert en supplerende pensjonsordning over drift for å dekke beregnet tap ved skifte av pensjonsordning. Videre har noen ledende ansatte, inkludert administrerende direktør, en innskuddsbasert pensjonsordning over drift knyttet til lønn over 12G.

NOTE 5 – Honorar til revisor

Konsernets samlede bokførte honorar til revisor utgjør (beløp ekskl. mva):

Morselskap			Konsern	
2022	2021		2022	2021
135 104	42 000	Ordinær revisjon	878 012	515 773
-	-	Rådgivningstjenester	831 994	399 250
135 104	94 064	Sum honorar til revisor	1 710 006	915 023



NOTE 6 - Andre administrasjonskostnader

Spesifikasjon av andre administrasjonskostnader:

Morselskap			Konsern	
2022	2021		2022	2021
-	-	IT-kostnader	9 579 052	8 996 122
-	-	Kontorholdskostnader	321 944	365 800
-	-	Telefon/porto	613 089	587 807
-	-	Arrangementer, reiser mv.	800 293	811 078
279 198	-14 771	Forsikringer og andre kostnader	4 330 606	4 274 077
279 198	-14 771	Sum andre administrasjonskostnader	15 644 985	15 034 883

NOTE 7 – Immaterielle eiendeler og fysiske driftsmidler

	Goodwill	Immaterielle eiendeler	Kontor-maskiner, programvare	Inventar, utstyr mv	Kunst	Sum
Anskaffelseskostnad 1.1.2022	777 651 373	33 385 122	13 274 115	7 751 626	389 317	832 451 553
Tilgang i året	-	13 197 210	73 001	0	-	13 270 212
Avgang i året	-	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.2022	777 651 373	46 582 332	13 347 116	7 751 627	389 317	845 721 764
Akkumulerte avskrivninger 1.1.2022	340 944 991	2 432 522	13 188 251	5 118 815	-	361 684 580
Avgang i året	-	-	-	-	-	-
Årets avskrivninger	77 765 137	3 490 736	119 738	932 808	-	82 308 418
Bokført verdi 31.12.2022	358 941 245	40 659 074	39 127	1 700 004	389 317	401 728 766

Goodwill (kjøp av NTH) knytter seg til oppkjøpet av Nordic Trustee Holding konsernet i august 2017. Denne goodwillposten avskrives over ti år. Øvrig goodwill knytter seg til kjøp av aksjer i konsernselskapet Nordic Trustee & Agency AB (publ), som også avskrives over 10 år. Avskrivningstid på goodwill på 10 år er begrunnet i forventet profil på fremtidig inntjening i de oppkjøpte enheter. Immaterielle eiendeler relaterer seg til egenutviklede IT-løsninger som avskrives over 5-15 år. Anleggsmidler bokføres til historisk kost med fradrag for lineære avskrivninger. Kontormaskiner avskrives lineært over tre år og inventar og utstyr avskrives lineært over fem år.

NOTE 8 - Kundefordringer/tap på krav

Kundefordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for påregnelig tap. Tapsavsetningene i konsernet totalt er på MNOK 4,4.

NOTE 9 – Finansinntekter

Finansinntektene utgjør følgende beløp:

Morselskap			Konsern	
2022	2021		2022	2021
96 370 407	98 339 334	Konsembidrag	-	-
14 948 269	10 248 275	Andre finansinntekter	7 494 044	8 520 564
111 318 676	108 587 609	Sum finansinntekter	7 494 044	8 520 564



NOTE 10 – Aksjer i datterselskap mv.

Oversikt over selskap som inngår i konsernet fremkommer i tabellen under:

Datterselskaper:

Navn	Forretnings- adresse	Eier / stemmeandel	Egenkapital pr. 31.12.2022	Årets resultat 2022	Bokført verdi pr. 31.12.2022
Nordic Trustee AS	Oslo	100%	13 579 815	61 626 767	18 005 872
Nordic Trustee & Agency AB (publ)	Stockholm	100%	11 689 796	7 104 327	12 542 410
Nordic Trustee Oy	Helsinki	100%	3 152 815	1 974 948	757 123
Nordic Trustee A/S	København	100%	4 328 430	1 940 861	7 539 439
Nordic Trustee GmbH	Frankfurt	100%	-2 676 641	-2 799 182	248 498
NT Services AS	Oslo	100%	3 055 772	2 613 974	1 506 000
NT Corporate Services AS	Oslo	100%	4 902 318	1 040 624	5 319 958
Stamdata AS	Oslo	100%	1 086 627	11 896 559	1 000 000
Libra Communication Tech. AS	Oslo	100%	37 708	-12 553	-
Norsk Tillitsmann AS	Oslo	100%	110 756	569	72 136
Sum					46 991 436

Felleskontrollert virksomhet (andel i konsernregnskapet):

Navn	Forretnings- adresse	Eier / stemmeandel	Egenkapital pr. 31.12.2022	Årets resultat 2022	Bokført verdi pr. 31.12.2022
Nordic Bond Pricing AS	Oslo	50%	6 401 485	3 829 205	2 000 000
Sum					2 000 000

Nærmere beskrivelse av selskapene som inngår i konsernet:

Nordic Trustee AS ("Nordic Trustee Norge") har som hovedvirksomhet å være tillitsmann for obligasjons- og sertifikatlån i det norske markedet og er det dominerende selskapet i konsernet.

Nordic Trustee & Agency AB (publ) ("Nordic Trustee Sverige") ble etablert i 2012 med formål å tilby tillitsmannstjenester i det svenske markedet.

Nordic Trustee A/S ("Nordic Trustee Danmark") ble etablert i 2014 med formål å tilby tillitsmannstjenester i det danske markedet.

Nordic Trustee Oy ("Nordic Trustee Finland") ble etablert i 2013 med formål å tilby tillitsmannstjenester i det finske markedet.

Nordic Trustee GmbH ("Nordic Trustee Tyskland") ble etablert i 2022 med formål å tilby tillitsmannstjenester i det tyske markedet.

NT Services AS ("NT Services") ble etablert i desember 2015. Selskapet har konsesjon som betalingsforetak og verdipapirforetak, og tilbyr tjenester som betalingsagent, sikkerhetsagent, kontorfører tjenester, utarbeidelse av prospekter for omsettelige verdipapirer og andre lignende tjenester.

NT Corporate Services AS ("NT Corporate Services") leverer sikringsløsninger for driftspensjonsordninger, forretningsførsel, deponering av kildekode og andre corporate services.

Stamdata AS ("Stamdata") tilbyr distribusjon av sentrale verdipapirpropplysninger for rentebærende papirer med nordisk registrering eller utstedt av nordiske utstedere.



Nordic Bond Pricing AS ("Nordic Bond Pricing") ble etablert i 2013. Selskapet estimerer daglige priser på obligasjoner på basis av innhenting og bearbeiding av markedsdata og annen informasjon. Nordic Bond Pricing eies med 50 % av Nordic Trustee Holding og 50 % av Verdipapirfondenes Forening. Selskapet er i konsernregnskapet konsolidert etter bruttometoden (50 %).

Øvrige aksjer og andeler

Datterselskapet Nordic Trustee Holding AS eier 4,85% av aksjene i Nordic Credit Rating AS som er bokført i konsernets balanse til MNOK 5.

Konsernselskapet Nordic Trustee AS eier 78 800 andeler i aksjefondet DNB ØBX. Andelene er pantsatt som sikkerhet for selskapets driftspensjonsordninger. Andelene er verdsatt til børskurs pr. 31.12.2022 og har en bokført verdi på MNOK 8,1.

NOTE 11 - Langsiktige fordringer

De bokførte langsiktige fordringer fordeler seg på følgende poster:

Morselskap			Konsern	
2022	2021		2022	2021
-	-	Depositum	2 200	2 200
-	-	Sum langsiktige fordringer	2 200	2 200

NOTE 12 - Bundne bankinnskudd

Bundne bankinnskudd er knyttet til skattetrekk og sikring av driftspensjonsordninger, og utgjør:

Morselskap			Konsern	
2022	2021		2022	2021
-	-	Bundne bankinnskudd	8 596 452	2 509 222
-	-	Sum bundne bankinnskudd	8 596 452	2 509 222

NOTE 13 - Aksjekapital

Selskapets aksjekapital pr. 31.12.2022 utgjorde NOK 5 200 000 fordelt på 52 000 000 aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Nordic Trustee Holding III AS eier og kontrollerer 100% av aksjene.

NOTE 14 - Aksjer eid av styremedlemmer/ansatte

Ledelse, ansatte og styremedlemmer i Nordic Trustee Norge hadde pr. 31.12.2022 ikke eierskap i selskapet.



NOTE 15 – Skatt

Morselskap			Konsern	
2022	2021		2022	2021
Årets skattekostnad fordeler seg på:				
15 497 071	16 977 611	Betalbar skatt	15 883 219	15 320 547
-	(2 075 595)	Endring i utsatt skatt	4 140 945	1 052 831
		Korreksjon skattekostnad tidligere år	1 392 520	-
15 497 071	14 902 016	Sum skattekostnad	21 416 684	16 373 377
Beregning av årets skattegrunnlag:				
5 490 937	936 292	Resultat før skattekostnad	12 528 122	8 524 012
64 950 292	66 800 145	Permanente forskjeller	61 310 720	63 281 723
-	9 434 524	Endring i midlertidige forskjeller	(1 642 391)	(2 166 886)
-	-	Avgitt konsernbidrag	-	-
-	-	Endring i underskudd til fremføring	-	-
-	-	Mottatt konsernbidrag direkte balanseført	-	-
70 441 230	77 170 961	Årets skattegrunnlag betalbar skatt i resultatet	72 196 450	69 638 849
(28 215 600)	-	Avgitt konsernbidrag	(28 215 600)	-
		Skattegrunnlag i oppkjøpt selskap ved konsernetablering	-	-
42 225 630	77 170 961	Årets skattegrunnlag betalbar skatt i balansen	43 980 851	69 638 849
Oversikt over midlertidige forskjeller:				
-	-	Fordringer	(4 363 251)	(3 559 428)
-	-	Varige driftsmidler	(1 481 005)	(1 499 258)
-	-	Pensjoner	(14 724 589)	(16 124 415)
-	-	Avsetninger/Langsiktig gjeld	(7 908 449)	(5 729 829)
-	-	Fremførbart underskudd	-	-
-	-	Sum midlertidige forskjeller	(28 477 294)	(26 912 930)
-	-	Midlertidige forskjeller som ikke inngår i beregningen av utsatt skatt	7 111 359	4 932 738
-	-	Grunnlag for beregning av utsatt skatt	(28 477 294)	(26 912 930)
-	-	Utsatt skatt / (-skattefordel)	(4 700 508)	(4 835 644)
Betalbar skatt i balansen:				
15 497 071	16 977 611	Betalbar skatt	15 883 219	15 320 547
(6 207 432)	-	Skattevirkning av konsernbidrag	(6 207 432)	-
9 289 639	16 977 611	Betalbar skatt i balansen	9 675 787	15 320 547
Avstemning av skattekostnad				
1 208 006	205 984	22% av resultat før skattekostnad	2 756 187	1 875 283
14 289 064	14 696 032	Skatteeffekt av permanente forskjeller	17 267 977	14 498 095
-	-	Korreksjon skattekostnad tidligere år	1 392 520	-
15 497 071	14 902 016	Skattekostnad	21 416 684	16 373 377



NOTE 16 – Pensjonsforpliktelser

Konsernselskapet Nordic Trustee Norge har en innskuddsbasert tjenstepensjonsordning for sine ansatte. Pr. 31.12.2022 var 38 heltidsansatte omfattet av ordningen. I tillegg har selskapet en lukket ytelsesbasert tjenstepensjonsordning hvor det er to ansatte som inngår. Det finnes også en supplerende pensjonsordning over drift som ble etablert i forbindelse med overgang til innskuddsbasert pensjon pr. 1.1.2015.

Noen medarbeidere i Nordic Trustee Norge har en innskuddsbasert pensjonsordning over drift som dekker lønn ut over 12G. Førtidspensjonsordningen, samt innskuddspensjonen over drift er ikke forsikringsmessig dekket.

Nordic Trustee Sverige og Nordic Bond Pricing har innskuddsbaserte pensjonsordninger for sine ansatte.

De norske selskapenes pensjonsordninger tilfredsstiller kravet i Lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Spesifikasjon av årets pensjonskostnad og balanseført pensjonsforpliktelse/(-midler):
(Tall i NOK 1000)

<i>Årets pensjonskostnad:</i>	2022	2021
Årets pensjonsopptjening	6 856	7 987
Rentekostnad på løpt pensjonsforpliktelse	101	96
Avkastning på pensjonsmidler	-235	-144
Aktuariell tap / (gevinst)	-53	-1 239
Gevinst ved planendring	-	-
Årets pensjonskostnad	6 669	6 700
<i>Balanseført pensjonsforpliktelse /(-midler):</i>	2022	2021
Ytelsesordning *)	288	375
Øvrige ordninger	12 617	13 757
Arbeidsgiveravgift	1 820	1 993
Balanseført pensjonsforpliktelse /(-midler):	14 725	16 124

*) Spesifikasjon av ytelsesordningen:

	2022	2021
<i>Antall medlemmer i ytelsesordningen pr. 31.12:</i>	2	2

<i>Beregningsforutsetninger:</i>	2022	2021
Diskonteringsrente	3,20%	1,50%
Lønnsregulering	3,75%	2,50%
G-regulering	3,50%	2,25%
Pensjonsregulering	3,50%	2,25%
Forventet avkastning	4,90%	2,90%
Korridor grense for amortisering	10,00%	10,00%

Spesifikasjon av balanseført forpliktelse

	2022	2021
Faktisk verdi pensjonsforpliktelse	6 604	6 932
- Faktisk verdi pensjonsmidler	-6 316	-6 557
Faktisk verdi netto pensjonsforpliktelse	288	375
- Akumulert gevinst/(tap)	-	-
Balanseført netto pensjonsforpliktelse /(-midler)	288	375



NOTE 17 – Egenkapital

Morselskap

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr 1.1.2022	5 200 000	94 361 626	99 561 626
Årets resultat		-10 006 133	-10 006 133
Annet		197	197
Avsatt utbytte og konsernbidrag		-22 008 168	-22 008 168
Egenkapital pr 31.12.2022	5 200 000	62 347 522	67 547 522

Konsern

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr 1.1.2022	5 200 000	92 911 794	98 111 794
Årets resultat		-8 888 562	-8 888 562
Effekt av konsernbidrag		-22 064 550	-22 064 550
Omregningsdifferanser mv.		-539 010	-539 010
Egenkapital pr 31.12.2022	5 200 000	61 419 671	66 619 671

NOTE 18 – Leieavtaler

Nordic Trustee AS har en leieavtale med Solplassen 1 AS som løper frem til 2026. Årlig husleie utgjør ca. MNOK 7. Deler av lokalet er fremleiet til Nordic Bond Pricing AS. Nordic Trustee Sverige har en leieavtale med Fastighets AB Varubalen som løper fra 2016 til 2022, med opsjon på årlige forlengelser. Årlig husleie utgjør MSEK 0,9.

NOTE 19 – Nærstående parter

Nordic Trustee AS har i 2022 fakturert administrasjonshonorar på til sammen MNOK 13,2 til søsterselskapene Stamdata, NT Services og NT Corporate Services.

Nordic Trustee AS ga i februar 2010 en grunnkapital på NOK 200 000 til etablering av Stiftelsen NT Refectio.

Oversikten under viser netto fordringer og (gjeld) i konsernet (i NOK), inkludert årets konsernbidrag:

Morselskap			Konsern	
2022	2021		2022	2021
-46 531 210	-26 036 063	Datterselskaper	-	-
-292 110 693	-346 005 488	Øvrige konsernselskaper	-289 496 747	-344 470 809
-338 641 903	-372 041 551	Sum	-289 496 747	-344 470 809

NOTE 20 – Hendelser etter balansedagen

Det er ikke vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker årsregnskapet for 2022.



NOTE 21 – Lån og trekkfasiliteter

Selskapet har et langsiktig lån fra et selskap i eierkonsernet på NOKM 370 som forrentes med en rentesats på 6,65% p.a.

NOTE 22 – Pantsettelse og sikkerhetsstillelser

Nordic Trustee Holding AS er en del av konsernet Ocorian Group og har pantsatt sine bankkontoer, forsikringskrav og interntlån til fordel for konsernets eksterne finansieringsmotpart.



Til generalforsamlingen i Nordic Trustee Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Nordic Trustee Holding AS, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, 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,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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



- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets 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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

Oslo, 1. mars 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Andersen, Erik	BANKID_MOBILE	2023-03-01 14:45

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.