

Årsregnskap 2019.

Nordnet Livsforsikring AS



Innhold

Årsberetning 2019	3
Resultatregnskap	7
Balanse	9
Kontantstrømoppstilling	11
Oppstilling av endringer i egenkapital	11
Noter	12
Note 1 – Regnskapsprinsipper	12
Note 2 – Finansiell risiko	15
Note 3 – Solvensmargin	18
Note 4 – Teknisk resultat fordelt på bransjer	18
Note 5 – Resultatanalyse og overskuddsdelning	19
Note 6 – Overføringer fra andre forsikringsselskap	19
Note 7 – Spesifikasjon av premieinntekter	19
Note 8 – Erstatninger	19
Note 9 – Endringer i forsikringsmessige forpliktelser	20
Note 10 – Forvaltnings- og administrasjons-kostnader	20
Note 11 – Kapitalavkastning	21
Note 12 – Andre inntekter	21
Note 13 – Skatt	22
Note 14 – Goodwill	22
Note 15 – Fordringer	22
Note 16 – Investering i selskapsportefølje	23
Note 17 – Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	23
Note 18 – Investering i investeringsvalgportefølje	23
Note 19 – Hierarkiet, finansielle instrumenter målt til virkelig verdi	32
Note 20 – Avsetning for forpliktelser	32
Note 21 – Forpliktelser	32
Note 22 – Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	33
Note 23 – Kategorisering av finansielle instrument	33
Note 24 – Oppkjøp og fusjon	33
Note 25 – Hendelser etter balansedagen	35
Note 26 – Sikkerhetsstillelser	35
Beretning	36

Årsberetning 2019

Nordnet Livsforsikring AS ble stiftet 19. juni 2014, og mottok i oktober 2014 konsesjon fra Finanstilsynet til å drive forsikringsvirksomhet. Selskapet er et heleid datterselskap av det svenske livsforsikringsaksjeselskapet Nordnet Pensionsförsäkring AB. Selskapet har sin forretningsadresse i Oslo, Norge.

Selskapets virksomhet

Selskapets forretningsidé er å gi privatpersoner tilgang til innovative, transparente og trygge spareforsikringsprodukter av høy kvalitet og med lave kostnader. Selskapet tilbyr forsikringsproduktene Investeringskonto Zero og Nordnet IPA Link.

Selskapet har et egenartet risikobilde sammenlignet med «tradisjonelle» forsikringsselskaper. Selskapets forsikringsrisiko er begrenset, og dets internettbaserte virksomhet innebærer at Foretaket kan ha få ansatte. Virksomheten baserer seg i stor grad på konsernintern utkontraktering for å oppnå hensiktsmessig og kostnadseffektiv drift.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede, og at dette er lagt til grunn for regnskapet.

Fremtidig utvikling

Selskapet har gjennom 2019 hatt en oppgang i investeringsporteføljen og antall kunder har økt i driftsåret 2019. Den 21. desember 2018 inngikk Nordnet Livsforsikring en avtale om å kjøpe samtlige aksjer i Netfonds Livsforsikring AS. 5. april 2019 ble oppkjøpet av Netfonds sin virksomhet i Norge sluttført. Deretter ble selskapet fusjonert med Nordnet Livsforsikring AS, med fusjonsdato 6. juni 2019. Netfonds, bestående av tidligere Netfonds Bank AS og Netfonds Livsforsikring AS, var en av de ledende aktørene på det norske markedet for elektronisk verdipapirhandel, og tilbød handel med et bredt utvalg verdipapirer til kunder i Norge og Sverige. Med dette oppkjøpet befester Nordnet-konsernet og Nordnet Livsforsikring AS sin posisjon på det norske sparemarkedet. Målet er å tilby Norges beste brukeropplevelse innen sparing og investeringer, basert på Nordnets nettbaserte tjenester og varemerke. Med bakgrunn i tilvekst i antall kunder, volum, planlagte markedstiltak og oppkjøp av Netfonds Livsforsikring AS, mener selskapet at utsiktene for 2020 er gode.

Starten av 2020 har vært preget av høy energi og aktivitet, med stor allmenn interesse for sparing og investering. Aktiviteten har blitt drevet av selskapsrapportering, foretaksspesifikke hendelser og uro for hvordan koronaviruset påvirker verdensøkonomien. Hvor dette ender er naturligvis umulig å forutsi. Fra selskapets ståsted fokuseres det på å tilby en tjeneste som er stabil og tilgjengelig uavhengig av markedsklima, samt å forsterke brukeropplevelsen ytterligere. En god plattform er på plass i form av nye nettsider og applikasjoner, og selskapet kommer til å legge stor innsats i å forbedre og automatisere såkalte kundereiser — det vil si de funksjoner og prosesser som benyttes av våre kunder. Vi har utrettet mye i 2019, men det er fortsatt et forbedringspotensial, ved at tjenester og funksjoner kan gjøres enklere og mer brukervennlig.

En særskilt gjennomgang har blitt foretatt med formål om å sikre selskapets økonomiske stilling gitt den seneste tidens markedsuro og børsnedgang. Konklusjonen er at den nåværende situasjonen ikke medfører en vesentlig endring i selskapets økonomisk stilling. Solvens- og likviditetssituasjonen er fortsatt tilfredsstillende, og vil følges nøye fremover.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ikke FoU-aktiviteter.

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapet oppnådde i 2019 et resultat til eier før skatt på mNOK 13,181 (mNOK 8,676). Resultat av teknisk regnskap for Nordnet Livsforsikring AS viser et resultat på mNOK 12,567 (mNOK 8,403), resultat av ikke-teknisk regnskap utgjør mNOK 0,614 (mNOK 0,273). Etter skatt og andre resultatkomponenter ble resultatet mNOK 9,781 (mNOK 5,820).

De samlede premieinntektene var på mNOK 1.328,872 (mNOK 1.283,983).

Selskapets forvaltningskapital utgjorde ved slutten av året mNOK 7.072,800 (mNOK 5.579,940). Verdijustert avkastning i investeringsvalgporteføljen ble 0,72 % (0,35 %), i selskapsporteføljen 9,36 % (-6,76 %).

Risiko

Eksposering mot risiko er innebygd i den virksomheten Nordnet Livsforsikring driver. Det er vesentlig at risikoeksponeringen foregår under kontrollerte forhold. Ambisjonen er at kontrollmiljøet skal preges av selskapets etiske verdier og bedriftskultur. De etiske retningslinjene fastsettes av styret og kommuniseres til alle medarbeidere gjennom policy, retningslinjer og instruksjoner, på samme måte som andre styrende dokumenter, for å begrense og kontrollere risiko og risikotaking i selskapet. Et lavt risikonivå og markedets tillit er høyt prioritert av selskapet. Som en konsekvens av dette skal selskapet arbeide kontinuerlig med å styrke risikobevisthet i organisasjonen samt betingelsene for effektiv kontroll og oppfølging av eiere med risiko og kontrollerende enheter.

Selskapet har uavhengige funksjoner som overvåker og kontrollerer risikohåndtering og etterlevelse av regelverk, og rapporterer hvordan virksomheten utøves i denne sammenheng til styret og ledelsen. Kontrollfunksjonene består av risikostyring, compliance, internrevisjon og aktuar.

Nordnet Livsforsikring AS tilbyr kun forsikringer uten avkastningsgaranti, der kundene selv plasserer og forvalter midlene. Selskapet leverer følgende produkter:

Nordnet Investeringskonto Zero, som er en kapitalforsikring med investeringsvalg. Forsikringselementet i avtalen blir aktuell dersom kunden faller fra i løpet av avtaleperioden. Da utbetales spareverdien med et forsikringstillegg på 1 % av spareverdien.

Nordnet IPA Link, som er en individuell rente- og pensjonsforsikring. Forsikringselementet i avtalen består av en tilbakebetalingsrett som blir aktuell dersom kunden faller fra i løpet av avtaleperioden. Da utbetales gjenværende spareverdi til de begünstigede.

Nordnet Livsforsikring følger europeiske og lokale rettsregler knyttet til EU-direktivet om utøvelse av forsikringsvirksomhet (Solvens II). Solvens II er et risikobasert regelverk som fastsetter regler for bedriftsledelse, risikostyring og solvens. Regelverket har som formål å sikre at forsikringsselskaper har god internkontroll og tilstrekkelig med kapital for å oppfylle sine forsikringsforpliktelser, også under ugunstige forhold.

Se note 2 for mer informasjon om risiko.

Redegjørelse om samfunnsansvar

Vedrørende retningslinjer, prinsipper, prosedyrer og standarder som integrerer hensynet til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold, det ytre miljø og bekjempelse av korrupsjon i sine forretningsstrategier, i sin daglige drift og i forholdet til sine interessenter henvises til Nordnet (AB) Publ. sin årsrapport samt den årlige ansvarlighetsrapporteringen som finnes på nordnet.se.

Arbeidsmiljø og personale

Selskapet har ved utgangen av 2019 4 (4) årsverk fordelt på 6 (6) ansatt.

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

Likestilling

Nordnet konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Det skal ikke forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering.

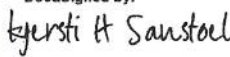
Miljørapportering

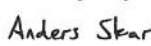
Selskapet forurensar ikke det ytre miljø.

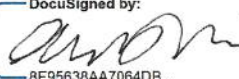
Utbytte og disponeringer

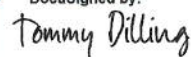
Styret foreslår at årsresultatet i Nordnet Livsforsikring AS, tNOK 9 886 overføres til egenkapital.

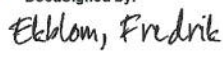
Oslo, 27. mars 2020

DocuSigned by:

867B09421915428...
Kjersti Haugstad Sandstøl
Styrets leder

DocuSigned by:

F1260D1F67B9495...
Anders Skar
Styremedlem

DocuSigned by:

8E95638AA7064DB...
Carina Birgit Tovi
Styremedlem

DocuSigned by:

B712005CA70242B...
Tommy Dilling
Daglig Leder

DocuSigned by:

0C62E8081F0D4B2...
Fredrik Ekblom
Styremedlem

Resultatregnskap

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2019	2018
TEKNISK REGNSKAP	4,5		
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto		1 166 569	1 166 887
Overføring av premiereserve fra andre forsikringsselskaper/pensjonsforetak	6	162 303	117 096
Sum premieinntekter for egen regning	7	1 328 872	1 283 983
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler		84 611	79 847
Verdiendring på investeringer		802 946	-916 063
Realisert gevinst og tap på investeringer		25 088	295 957
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen		912 645	-540 259
Andre forsikringsrelaterte inntekter		45 613	39 440
Erstatninger			
Brutto utbetalinger		-1 214 678	-2 095 188
Sum erstatninger	8	-1 214 678	-2 095 188
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
Endring i premiereserve		-1 026 513	1 352 485
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje	9	-1 026 513	1 352 485
Forsikringsrelaterte driftkostnader			
Forvaltningskostnader		-3 198	-8 013
Salgskostnader		-2 203	-2 464
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-24 953	-21 571
Sum forsikringsrelaterte driftkostnader	10	-30 354	-32 048
Andre forsikringsrelaterte kostnader		-3 018	-10
Resultat av teknisk regnskap	11	12 567	8 403

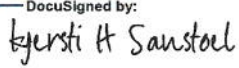
(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2019	2018
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler		217	220
Realisert gevinst og tap på investeringer		-265	-126
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		-48	94
Andre inntekter	12	664	181
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
Forvaltningskostnader		-2	-1
Andre kostnader		0	-1
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-2	-2
Resultat av ikke-teknisk regnskap	11	614	273
(Beløp i hele tusen NOK)			
Resultat før skattekostnad	NOT	13 181	8 676
Skattekostnad	13	-3 400	-2 856
Resultat før andre inntekter og kostnader		9 781	5 820
Andre inntekter og kostnader		105	-
Totalresultat		9 886	5 820
Overført til egenkapital		-9 886	-5 820
SUM OVERFØRT		-9 886	-5 820

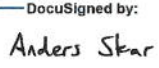
Balanse

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2019	2018
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	14	8 784	0
Sum immaterielle eiendeler		8 784	0
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Fordringer			
Andre fordringer	15	7 349	3 184
Sum fordringer		7 349	3 184
Andre eiendeler			
Kasse, bank	16	78 592	80 223
Sum andre eiendeler		78 592	80 223
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	17	5 790	3 730
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		5 790	3 730
SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		91 731	87 137
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN			
Investeringer i investeringsvalgporteføljen måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)		5 296 161	3 792 259
Rentebærende verdipapirer		1 155 118	1 136 794
Utlån og fordringer		521 006	563 752
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen måles til virkelig verdi	18, 19	6 972 285	5 492 804
SUM EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN		6 972 285	5 492 804
SUM EIENDELER		7 072 800	5 579 941

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2019	2018
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital			
Aksjekapital		11 412	11 412
Overkurs		7 864	7 864
Sum innskutt egenkapital		19 276	19 276
Opptjent egenkapital			
Annen opptjent egenkapital		66 314	56 428
Sum opptjent egenkapital		66 314	56 428
SUM EGENKAPITAL		85 590	75 704
FORPLIKTELSER			
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje			
Premiereserve		6 972 285	5 492 804
Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje	9	6 972 285	5 492 804
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt		4 952	1 876
Forpliktelser ved utsatt skatt		4 867	6 211
Sum avsetninger for forpliktelser	13, 20	9 819	8 087
Forpliktelser			
Andre forpliktelser		1 333	937
Sum forpliktelser	21	1 333	937
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		3 773	2 408
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	22	3 773	2 408
SUM FORPLIKTELSER		6 987 210	5 504 236
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		7 072 800	5 579 940

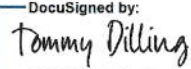
----- / 2020

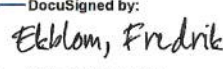
DocuSigned by:

 867B09421915428...
 Kjersti Haugstad Sandstøl
 Styrets leder

DocuSigned by:

 F1260D1F67B9495...
 Anders Skar
 Styremedlem

DocuSigned by:

 8E95638AA7064DB...
 Carina Birgit Tovi
 Styremedlem

DocuSigned by:

 B712005CA70242B...
 Tommy Dilling
 Daglig Leder

DocuSigned by:

 0C62E8081F0D462...
 Fredrik Ekblom
 Styremedlem

Kontantstrømoppstilling

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2019	2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skatt		13 181	8 676
Sum Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		13 181	8 676
Endring omløpsmidler		-1 485 707	1 353 614
Endring gjeld		1 479 525	-1 354 411
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		6 999	7 879
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-8 630	-
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger av virksomhetskaptal		-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		0	0
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-1 631	7 879
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		80 223	72 344
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		78 592	80 223

Oppstilling av endringer i egenkapital

(Beløp i hele tusen NOK)	Aksjekapital	Overkurs	Annen opptjent egenkapital	Sum
Per 01.01.18	11 412	7 864	50 608	69 884
Nyemisjon				0
Nedsettelse				0
Resultat før andre inntekter og kostnader			5 820	5 820
Andre inntekter og kostnader				0
Periodens totalresultat	0	0	5 820	5 820
Per 31.12.18	11 412	7 864	56 428	75 704

(Beløp i hele tusen NOK)	Aksjekapital	Overkurs	Annen opptjent egenkapital	Sum
Per 01.01.19	11 412	7 864	56 428	75 704
Nyemisjon				0
Nedsettelse				0
Resultat før andre inntekter og kostnader			9 781	9 781
Andre inntekter og kostnader			105	105
Periodens totalresultat	0	0	9 886	9 886
Per 31.12.19	11 412	7 864	66 314	85 590

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper

1. SELSKAPSFÖRKLARING

Nordnet Livsforsikring AS (Nordnet Liv) er et 100 % eid datterselskap av Nordnet Pensionsförsäkring AB, org.nr. 516406-0286, som igjen er et 100 % eid datterselskap av Nordnet AB (publ), org.nr. 559073-6681, med hovedkontor i Stockholm. Nordnet AB (publ) er Nordnet-konsernets morselskap. Konsernregnskapet for 2019 ble godkjent av styret 19. mars 2020.

Nordnet Liv tilbyr livsforsikring og pensjonssparing i Norge. Selskapets hovedkontor er i Oslo, med besøksadresse Akersgata 45. Nordnet ABs hovedkontor har besøksadresse Alströmergatan 39, Stockholm. Konsernregnskapene publiseres på nettsiden www.nordnetab.com/sv/om/finansiell-information/.

2. GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Regnskapet for Nordnet Liv er avlagt i samsvar med forskrift om årsregnskap for livsforsikringsforetak (FOR 2015-12-118, nr. 1824) (årsregnskapsforskriften), regnskapsloven av 1998, god regnskapsskikk i Norge samt andre forskrifter fastsatt av Finanstilsynet.

Regnskapet består av selskapsregnskap for Nordnet Liv. Regnskapet er basert på historisk kostprinsipp med unntak av finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi via resultatet og investeringseiendommer. Regnskapet er presentert i norske kroner. Om ikke annet er angitt, avrundes verdiene til nærmeste tusener.

3. ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER, HERUNDER NYE OG ENDREDE STANDARDER OG TOLKNINGER

IFRS 16 Leieavtaler

Den nye standarden IFRS 16 Leieavtaler erstatter IAS 17 Leasingavtaler og ble tatt i bruk fra og med regnskapsåret som startet 1. januar 2019. Den nye standarden innebærer store endringer for leietaker ettersom alle leieavtaler (med unntak av i hovedsak korte avtaler og avtaler der eiendelen har lav verdi) må innregnes i balansen som en bruksrett med en motsvarende leieforpliktelse. Ved førstegangsinnregning skal leieforpliktelsen og bruksretten måles til nåverdien av fremtidige leiebetalinger. Leiebetalinger skal resultatføres som rentekostnad og amortisering. Nordnet Liv bruker modifisert retrospektiv metode fra 2019.

Nordnet Liv har ingen forpliktelser fra leieavtaler, og dette har derfor ingen effekt på selskapets balanse og resultat. Overgangen regnskapsføres i henhold til den forenklete overgangsmetoden, uten omregning av sammenligningstall. Ved overgangen 1. januar 2019 var eiendeler med bruksrett uendret, og dermed regnskapsføres ingen effekt på egenkapitalen ved overgangen.

Standarder som trer i kraft fra og med 2022

Ved opprettelse av finansielle rapporter i Nordnet Livsforsikring AS finnes det standarder og tolkninger som er publisert av International Accounting Standards Board (IASB), men ennå ikke trådt i kraft, og disse er heller ikke tidliganvendt ved opprettelse av selskapets finansielle rapporter. Nedenfor følger en foreløpig vurdering av innvirkningen som innføringen av disse standardene og tolkningene kan ha på selskapets finansielle rapporter. Utover standardene og tolkningene som beskrives her, forventes ingen øvrige standarder og tolkninger å ha noen innvirkning på selskapets finansielle rapporter.

IFRS 17 Forsikringskontrakter

IFRS 17 Forsikringskontrakter erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter og angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om forsikringskontrakter. Standarden er vedtatt av IASB og er foreslått gjeldende fra 1. januar 2022, med krav om at det oppgis sammenlignbare tall. Nordnet Liv vil benytte standarden fra 2022. EU har foreløpig ikke godkjent standarden. Formålet med den nye standarden er å eliminere uensartet praksis i regnskapsføring av forsikringskontrakter og hovedtrekkene i den nye generelle modellen som danner utgangspunktet for måling av forsikringskontrakter. Standarden har som formål å skape en enhetlig metode for regnskapsføring av alle typer forsikringskontrakter, høyere grad av transparens i forsikringsselskapenes inntjening, og økt sammenlignbarhet mellom bedrifter og land. Definisjonen av en forsikringskontrakt forblir i prinsippet uendret sammenlignet med IFRS 4, mens reglene for separasjon av investerings- og servicekomponenter justeres noe. Oppsettet av resultat- og balanseregnskapet vil endres, og kravene til tilleggsopplysninger øker vesentlig.

IFRS 17 skal som utgangspunkt benyttes retrospektivt, men det er åpnet for en modifisert retrospektiv bruk eller bruk basert på virkelig verdi på overgangstidspunktet dersom retrospektiv bruk er upraktisk. Nordnet Liv arbeider med implementering av IFRS 17, men det er på nåværende tidspunkt for tidlig å gi et pålitelig estimat på forventet implementeringseffekt i selskapets regnskap.

Ingen andre IFRS- eller IFRIC-tolkninger som ennå ikke har trådt i kraft, forventes å ha noen vesentlig innvirkning på selskapet.

4. REGNSKAPSPRINSIPPER SOM GJELDER HELE REGNSKAPET

Finansielle instrumenter

Selskapet har evaluert forretningsmodellen for sine porteføljer av finansielle instrumenter basert på hvordan de forvaltes og vurderes. Overgangen har ikke medført noen vesentlige forskjeller sammenlignet med hvordan de finansielle instrumentene ble vurdert tidligere, og får dermed heller ingen finansiell betydning for Nordnet Livsforsikring AS.

Finansielle eiendeler klassifiseres enten som verdsatt til amortisert kost eller til virkelig verdi via resultatet, basert på selskapets forretningsmodell for forvaltning av finansielle eiendeler og kontraktsvilkårene for disse eiendelene. Selskapet har ingen finansielle eiendeler klassifisert som verdsatt til virkelig verdi via øvrig totalresultat (forvaltet innenfor rammen av en forretningsmodell som har som formål å skaffe kontraktfestede kontantstrømmer og salg).

Finansielle eiendeler verdsatt til amortisert kost

Finansielle eiendeler verdsatt til amortisert kost inkluderer andre fordringer, kasse, bank og forskuddsbetalte kostnader.

Finansielle eiendeler verdsatt til virkelig verdi via resultatregnskapet

Finansielle eiendeler verdsatt til virkelig verdi via resultatregnskapet inkluderer eiendeler i kundeporteføljen. Eiendeler i kundeporteføljen klassifiseres som øvrige forretningsmodeller ettersom det gjelder eiendeler i kundenes porteføljer.

Finansiell gjeld verdsatt til amortisert kost

Finansiell gjeld verdsatt til amortisert kost inkluderer andre forpliktelser og påløpte kostnader. Skattegjeld kategoriseres ikke som finansielle instrumenter, og er derfor ikke inkludert i amortisert kost.

Finansiell gjeld verdsatt til virkelig verdi via resultatregnskapet

Finansiell gjeld verdsatt til virkelig verdi via resultatregnskapet inkluderer forsikringsforpliktelser i livsforsikring – særskilt investeringsportefølje. Gjeld i forsikringsvirksomhet verdsettes til virkelig verdi via resultatet, noe som antas å lede til mer relevant informasjon fordi det i betydelig grad reduserer inkonsekvensene i verdsetting og regnskapsføring ("manglende overensstemmelse i regnskapsføringen").

Inntekts- og kostnadsføringsprinsipper

Premieinntekter; brutto forfalte premier inntektsføres med det beløp som forfaller i året. Periodisering av opptjente premier ivaretas ved avsetning til premiereserve i forsikringsfondet. Kostnads-/inntektsføringen skjer på det tidspunktet risikoen overføres. På samme tidspunkt reduseres/økes premiereserven i forsikringsfondet.

Utbetalte erstatninger; utbetalte erstatninger viser årets brutto utbetalte erstatninger. Avsetning for ikke ferdigbehandlede eller ikke utbetalte erstatninger ivaretas i erstatningsreserven under forsikringsmessige avsetninger.

Andre forsikringsrelaterte inntekter; innskuddsavgift, som er en prosentsats av innskutt beløp, trekkes fra kundens konto og inntektsføres ved investering i fond. Kurtasjeinntekter er i hovedsak knyttet til oppdrag i forbindelse med kjøp og salg av verdipapirer, og innregnes som inntekt i forbindelse med gjennomføring av transaksjonen. Provisjon på verdipapirmegling i forbindelse med emisjoner, salg av strukturerte produkter og garanterte emisjoner inntektsføres i den perioden tjenesten utføres. Provisjon fra fondsinvesteringer omfatter både transaksjonshonorarer som er anerkjent i forbindelse med fondskjøp, og provisjon basert på volumenhet som er inntektsført månedlig på basis av det faktiske volumet.

Provisjonskostnader; provisjoner inngår i administrasjonskostnadene og kostnadsføres løpende.

Investeringer i investeringsvalgporteføljen; regnskapsføres til virkelig verdi. Urealisert gevinst og urealisert tap føres netto i regnskapet.

Forsikringsmessige avsetninger

Premiereserve; premiereserven er en avsetning for å sikre fremtidige forsikringsmessige forpliktelser overfor forsikringstaker og forsikrede. Premiereserven er beregnet som kontantverdien av selskapets totale forsikringsforpliktelser inklusive kostnader, med fradrag av kontantverdien av eventuell fremtidig avtalt premie.

Fordringer

Fordringer (andre enn utlån) balanseføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Estimater

De vesentligste postene i Nordnet Livsforsikring AS måles til virkelig verdi basert på aktuelle opplysninger om markedspriser. Kundene i selskapet plasserer og forvalter midlene sine selv, og selskapets forsikringsforpliktelser vil korrelere med denne. I de tilfellene det foreligger estimeringsusikkerhet knyttet til kunders plasseringer, vil dette først og fremst knyttes til avnoteringer av aksjer i investeringsvalgporteføljen. I så fall vil selskapet benytte seg av vurderingsteknikkene angitt i note 18. Mulig estimeringsusikkerhet kan knyttes til forsikringselementet i de individuelle pensjonsforsikringene. Det er per 31. desember 2019 bokført en forsikringsforpliktelse på 0,29 mNOK (0,31 mNOK) – knyttet til forsikringstillegget. Dette er basert på en vurdering av risikoen knyttet til forsikringstillegget og størrelsen på den potensielle forpliktelsen per 31. desember 2019.

Kontantstrømoppstilling

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

Transaksjoner med nærstående partner

Nordnet Livsforsikring AS er et datterselskap av Nordnet Pensionsförsäkring AB. Nordnet Livsforsikring AS inngår i konsernet Nordnet AB. Alle avtaler og andre handler mellom Nordnet Livsforsikring AS og Nordnet Pensionsförsäkring AB eller øvrige konsernselskap inngås på forretningsmessige vilkår. Selskapet har avtaler om kjøp og salg av tjenester med Nordnet Bank NUF og Nordnet Pensionsförsäkring AB.

Note 2 – Finansiell risiko

Risikotaking er en grunnleggende del av Nordnet Livsforsikrings forretningsmodell, men selskapet skal ikke eksponere seg for risikoer som ikke støttes av vedtatte forretningsstrategier. Risikorammeverket skal tilpasses slik at forholdet mellom risiko og forventet avkastning optimeres.

Selskapets risikotaking skal utgå fra følgende:

- Forretningsaktiviteter som har som formål å møte kundebehov
- Muligheten for å oppnå mål innenfor rammen av selskapets forretningsstrategi
- Selskapets langsiktige finansielle interesser
- Nåværende og fremtidige regulatoriske krav
- Nåværende og fremtidig evne til å kontrollere og dempe risikoeksponeringen
- Akseptable tapsnivåer og kapasitet til å absorbere tap gjennom inntekter og tilgjengelige kapitalmidler

For å sikre effektiv risikostyring og god internkontroll har selskapet et bedriftsstyringssystem som er basert på tre forsvarslinjer. Den første forsvarslinjen består av administrerende direktør samt virksomhetsledere og medarbeidere. Det er denne forsvarslinjen som eier risikoene som oppstår eller kan oppstå i de ulike ansvarsområdene i virksomheten. Den andre forsvarslinjen består av de uavhengige kontrollfunksjonene risikostyring, compliance og aktuar. De har til sammen ansvaret for kontinuerlig å utvikle og støtte selskapets risikostyring. Den tredje forsvarslinjen består av internrevisjonen, en uavhengig granskningsfunksjon som er direkte underlagt Nordnet Livsforsikrings styre.

Som finansielle risikoer regnes markeds-, likviditets-, kreditt- og motpartsrisiko. Selskapet er ikke direkte eksponert for finansiell risiko med hensyn til investeringsvalgporteføljen, da kundene via sitt investeringsvalg selv bærer den finansielle risikoen. Selskapsporteføljen inneholder kontanter i bank. Indirekte er imidlertid selskapet eksponert for verdiutviklingen i investeringsvalgporteføljen som tilhører kundene, da en andel av selskapets inntekter står i forhold til størrelsen på kundemidlene.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap eller negativ endring i den økonomiske situasjonen, direkte eller indirekte, fra svingninger i nivået eller volatiliteten i markedsprisene på eiendeler, gjeld og finansielle instrumenter. Markedsrisikoen som treffer selskapet, er delt inn i aksjerisiko, renterisiko, valutarisiko, spreadrisiko og konsentrasjonsrisiko.

Kreditt- og motpartsrisiko

Kreditt- og motpartsrisiko er risikoen for ikke å motta betaling som avtalt og/eller få et tap som følge av en motparts manglende evne til å oppfylle sine forpliktelser. Selskapets motpartsrisiko består av risiko mot kontoinnehaveren og kortsiktige fordringer mot leverandører.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser ved forfall uten at kostnadene øker betydelig. Utbetalte erstatninger er i hovedsak knyttet til realiserte investeringer der den forsikrede bærer investeringsrisikoen, noe som betyr at den forsikrede også bærer likviditetsrisikoen. For øvrige forsikringserstatninger har selskapet en fastsatt investeringspolitikk som sikrer at selskapet har tilstrekkelig likviditet med en betryggende margin.

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risikoen for tap eller negativ endring i verdien av forsikringsforpliktelser på grunn av feilaktig prising og antakelsen om avsetninger. Forsikringsrisiko som treffer selskapet, deles inn i annulleringsrisiko, kostnadsrisiko og dødelighetsrisiko, der dødelighetsrisikoen er forbundet med det faktum at de forsikredes levetid ikke samsvarer med selskapets forventninger.

Annulleringsrisiko

Annulleringsrisiko er risikoen for at en kontrakt avsluttes tidligere enn forventet. Dersom det er svært mange som avslutter over kort tid, vil kostnader som ikke enkelt justeres ned til nytt aktivitetsnivå, påvirke selskapet negativt.

Kostnadsrisiko

Kostnadsrisiko er risikoen for at selskapets antakelse om driftskostnader ikke dekker de faktiske driftskostnadene for langsiktig drift av virksomheten.

Dødelighetsrisiko

Dødelighetsrisiko er risikoen for tap på grunn av økning i dødelighetsintensiteten. Økt tap kan skje ved at flere enn forventet dør, eller at de som dør, har høyere utbetalinger knyttet til seg enn det som var forventet.

Oppløvelsesrisiko

Oppløvelsesrisiko er risikoen for tap på grunn av reduksjon i dødelighetsintensiteten. Økt tap kan skje ved at pensjonsutbetalinger øker som følge av at de forsikrede lever lenger enn det som var forventet.

Katastroferisiko

Katastroferisiko er risikoen for tap som følge av ekstreme eller irregulære hendelser som ikke er tilstrekkelig ivarettatt under biometrisk risiko (dødelighets- og oppløvelsesrisiko), avgangsrisiko og kostnadsrisiko, og der det er vanskelig å anslå et tapspotensiale.

Måling av soliditetsrisiko

Selskapets soliditetsrisiko er målt ved hjelp av standardmodellen for estimert kapitalkrav under Solvens II-direktivet. Risikofaktorene som selskapet er truffet av, er inkludert i modellen, herunder operasjonell risiko, motpartsrisiko, markedsrisiko, tegningsrisiko og immaterielle eiendeler.

MNOK	2019	2018
Operasjonell	6,8	6,0
Motpart	3,3	5,5
Marked	36,9	26,4
Tegning Liv	26,5	23,7
Diversifisering	-15,0	-13,9
Solvenskapitalkrav	58,4	47,8

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko refererer til risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser, menneskelige feil og systemfeil eller eksterne hendelser. Foruten alle farer som kan være forbundet med menneskelige feil og mangler, er typiske eksempler på operasjonell risiko datahavari, avhengighet av nøkkelpersoner, bedrageri, brudd på lover og interne regler eller eksterne hendelser som brann, naturkatastrofer, sabotasje eller endringer i lover og forskrifter. For å opprettholde god intern kontroll av operasjonell risiko kreves det velfungerende systemer og prosedyrer og løpende opplæring av ansatte. Selskapets risikostyring er basert på prinsippet om tre forsvarslinjer. Den første linjen, som er ansvarlig for

styring av operasjonell risiko, er de enkelte avdelinger og funksjoner i organisasjonen. Den andre linjen består av risikostyring og compliance. Den tredje forsvarslinjen er internrevisjonen som gjennomgår arbeidet til de to første linjene.

Risikostyringsfunksjonen støtter, kontrollerer og veileder avdelingene i deres risikostyring og har det overordnede perspektivet når det gjelder operasjonell risiko. Her inngår samling, analyse og overvåking av risikoer identifisert av organisasjonen, samt identifisering og kontroll av operasjonell risiko. En spesifikk funksjon for IT-sikkerhet arbeider for å identifisere, forebygge og kontrollere risiko knyttet til Nordnets IT-system.

Forretningsrisiko

Strategisk risiko

Strategisk risiko innebærer institusjonelle endringer som kan oppstå i de grunnleggende markedsforholdene. Strategisk risiko refererer også til styrets og administrerende direktørs evne til å planlegge, organisere, følge opp og kontrollere selskapet og kontinuerlig overvåke markedsforhold.

Inntjeningsrisiko

Inntjeningsrisiko er risikoen for at de løpende inntektene er lavere enn forventet og dermed påvirker selskapets soliditet. Flere faktorer kan påvirke inntjeningen for Nordnet Livsforsikring. Den viktigste faktoren er kundeaktivitet i aksjer og fond.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko er risikoen for tap av omdømme blant kunder, aksjonærer, ansatte, myndigheter, media og marked. Dette kan føre til reduserte inntekter eller økte utgifter. Verdien av merkevaren er en av de viktigste eiendelene. Tjenestene som tilbys, er beskrevet klart og ærlig for å gi kunden mulighet til å ta veloverveide beslutninger. Det er en stor tillit å administrere klientmidler, og denne tilliten må behandles med den største respekt.

Nordnet Livsforsikring AS har en organisasjon som nøye overvåker endringer i regelverk og praksis og også den generelle omtalen av markedet og media i problemstillinger knyttet til etikk og moral. Vurderingen er at omdømmerisiko best styres gjennom forebygging.

Note 3 – Solvensmargin

Nordnet Livsforsikring AS er regulert etter Solvens II. Solvenskapitalkravet og minstekapitalkravet beregnes etter standardmetoden i henhold til Solvens II-forskriftens § 8. Modellene som ligger til grunn for beregningen av solvens- og minstekapitalkravene, bygger på en rekke krav og forutsetninger som dels er gitt i Solvens II-regelverket, og dels er fortolket av Nordnet Livsforsikring AS på basis av nevnte regelverk.

	2019	2018
Solvenskapital		
Aksjekapital	11 412	11 412
Overkurs	7 864	7 864
Avstemmingsreserve	103 720	116 684
Totalt Solvenskapital	122 997	135 960
Solvenskapital tilgjengelig for å dekke minstekapitalkravet	122 997	135 960
Solvenskapital tilgjengelig for å dekke solvenskapitalkravet	122 997	135 960

	2019	2018
Solvenskapitalkrav- og margin		
Marked	36 872	26 430
Motpart	3 253	5 520
Liv	26 546	23 718
Operasjonell	6 789	6 009
Diversifisering	-15 024	-13 914
Totalt solvenskapitalkrav	58 436	47 763
Solvensmargin (SCR)	210%	285%

	2019	2018
Minstekrav til solvensmargin	37 932	35 345
Minstekapitalmargin (MCR)	324%	385%

Note 4 – Teknisk resultat fordelt på bransjer

			2019	2018
Teknisk resultat	IPA	Kapital-forsikring	Totalt	Totalt
Sum premieinntekter for egen regning	38 457	1 290 415	1 328 872	1 283 983
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	52 598	860 047	912 645	-540 259
Andre forsikringsrelaterte inntekter	2 629	42 984	45 613	39 440
Erstatninger	-40 509	-1 174 169	-1 214 678	-2 095 188
Endring i premiereserve	-50 849	-975 664	-1 026 513	1 352 485
Forsikringsrelaterte driftkostnader	-1 749	-28 605	-30 354	-32 048
Andre forsikringsrelaterte kostnader	-174	-2844	-3018	-10
Resultat av teknisk regnskap	403	12 164	12 567	8 403

Note 5 – Resultatanalyse og overskuddsdeling

Resultatanalyse og overskuddsdeling	IPA	Kapital-forsikring	Totalt
Risikoresultat	19	315	334
Renteresultat	0	0	0
Netto finansinntekter	54 641	893 455	948 096
	-54 641	-893 465	-948 106
Herav til kundeporteføljen			0
Sum Renteresultat	0	-10	-10
Utl. kupongskatt			0
Resultat administrasjonsreserve	2 455	40 138	42 593
Resultat driftskostnader inkl forvaltningskostnader	-1 749	-28 601	-30 350
Administrasjonsresultat	706	11 537	12 243
Resultat av teknisk regnskap	725	11 842	12 567

Note 6 – Overføringer fra andre forsikringsselskap

Overføringer fra andre pensjonsinnretninger	2019	2018
Overført premiereserve fra andre	162 303	117 096
Sum overført til andre	162 303	117 096

Overføringer 2019 avser 235 st (178 st) kontrakter.

Note 7 – Spesifikasjon av premieinntekter

Premieinntekter	2019	2018
Nytegning	379 233	328 926
Ovrige premie	949 639	955 057
Sum forfalt premie	1 328 872	1 283 983

Note 8 – Erstatninger

			2019	2018
Erstatninger	IPA	Kapital-forsikring	Totalt	Totalt
Utbetalte forsikringserstatninger	39 833	34 914	74 747	52 936
Gjenkjøp	-1	1 126 204	1 126 203	2 030 988
Overføring til andre forsikringsselskap	677	13 051	13 728	11 264
Sum erstatninger	40 509	1 174 169	1 214 678	2 095 188

Note 9 – Endringer i forsikringsmessige forpliktelser

	Premie- reserve	Premie- reserve	Premie- reserve
	IPA	Kapital- forsikring	Totalt
Forsikringsmessige forpliktelser			
1. Inngående balanse	337 623	5 155 181	5 492 804
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	59 160	967 353	1 026 513
2.1. Netto resultatførte avsetninger			0
2.2. Avkastningsresultatet tilordnet kontrakter med garanterte ytelser			0
2.3. Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene			0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	59 160	967 353	1 026 513
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser			0
3.1. Overføringer mellom fond			0
3.2. Overføringer til/fra selskapet	-3 206	-52 421	-55 627
3.2.1 Tilflyttet/fusjonerte midler fra Netfonds Liv	29 312	479 284	508 595
3.2.2 Endring reserve ikke kostnadsført			0
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	26 106	426 862	452 968
4. Utgående balanse	422 889	6 549 396	6 972 285

Individuell kapitalforsikring (Nordnet Investeringskonto Link)

Nordnet Investeringskonto Link er en kapitalforsikring med investeringsvalg, også kalt Unit Link. Forsikringselementet i avtalen blir aktuelt hvis kunden faller fra i løpet av avtaleperioden. Da utbetales spareverdien med et forsikringstillegg på 1 % – totalt 101 % av spareverdien.

Individuell rente- og pensjonsforsikring (Nordnet IPA Link)

Forsikringselementet i avtalen kalles tilbakebetalingsrett og blir aktuelt først hvis kunden skulle falle fra i løpet av avtaleperioden. I så fall utbetales gjenværende spareverdi til oppførte begunstigede. Avsetningene dekker forpliktelsene knyttet til eiendeler i livsforsikring, dvs. andeler i aksjer, fond og andre likvider.

Note 10 – Forvaltnings- og administrasjonskostnader

Kundeportefølje	2019	2018
Honorar og omkostninger verdipapirer	3 199	8 014
Salgsomkostninger til andre selskaper	2 203	2 464
Honorar administrasjon	2 964	2 982
Honorar lovpålagt revisjon inkl.mva	503	575
Honorar revisor andre tjenester utenfor revisjon inkl. mva	402	529
Lønnskostnader	4 846	4 184
Kontingent, inkl. finanstilsynsavgift	1 044	1 195
Andre administrative kostnader	279	321
Andre driftskostnader	14 914	11 784
Sum administrasjonskostnader kundeportefølje	30 354	32 048

Honorar til lovpålagt revisor som fremkommer i tabellen ovenfor spesifiserer i sin helhet honorar til Deloitte i 2019. Honorar for annen bistand til Deloitte utgjorde i 2019 tkr 94 (169) inkl. MVA.

Lønnskostnader, pensjon, antall ansatte, ytelser og lån til ledende ansatte

Kostnader	2019	2018
Lønnskostnader	3 640	3 102
Pensjonskostnader	144	208
Arbeidsgiveravgift	781	667
Honorar styrelse	284	190
Andre personal kostnader	-3	17
Sum lønns- og personalkostnader	4 846	4 184

Har 6 (6) ansatte fordelt på 4 (4) årsverk per 31.12.2019

De ansatte har avtale om innskuddspensjon i samsvar med lokale lover. Avtalt innskudd er 5,6 prosent av pensjonsgivende lønn mellom 1G og 12G og ytterligere 3 prosent mellom 7,1G og 12G.

Ingen medlemmer i styret eller ansatte har avtale om bonus, lån, overskuddsdeling, opsjoner eller andre fordeler fra selskapet. Daglig leder har mottatt NOK 1 340 400 (1 254 000) i lønn i 2019 samt NOK 83 571 (75 037) i pensjon. Styrets honorar ble utbetalt med 200 000 (200 000) NOK til Kjersti Haugstad Sanstøl. Daglig leder mottar ikke annen godtgjøres og har avtale om innskuddspensjon på samme vilkår som alle andre ansatte.

Nordnet Livsforsikring AS har i 2019 hatt ansatte med fast lønn og ordinær innskuddspensjon. Nordnet Livsforsikring AS har ikke innført godtgjørelsesordninger ut over dette. Selskapet har på grunn av selskapets størrelse ikke hatt et eget godtgjørelsesutvalg. Selskapet tiltemper så langt som mulig den godtgjørelsesordning og den lønnspolitikk som finnes i konsernet for øvrig via en konsernfelles policy, hvor forskriftskravene til forsikringsselskap i henhold til Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) kap. 15 oppfylles.

Note 11 – Kapitalavkastning

Kapitalavkastning på investeringsvalgføljen	2019	2018
Verdijustert avkastning	9,36%	-6,76%
Bokført avkastning	9,36%	-6,76%
Kapitalavkastning på selskapsporteføljen	2019	2018
Verdijustert avkastning	0,72%	0,35%
Bokført avkastning	0,72%	0,35%

Note 12 – Andre inntekter

Andre inntekter	2019	2018
Renter konsernmellomværende	664	181
Sum andre inntekter	664	181

Note 13 – Skatt

Skatt	2019	2018
Årets skattekostnad fordeler seg på:		
Resultat før skatt	13 181	8 676
Forvent skattekostnad etter nominell skattesats 25%	3 295	2 169
Betalbar skatt	3 304	1 621
Skatt vedrørende tidligere år	96	1 451
For mye avsatt skatt i fjor	-	-216
Skattekostnad på resultat før skatt	3 400	2 856
Effektiv skattesats	26%	33%
Oversikt over midlertidige forskjeller		
Finansielle instrumenter	-	-
Saldo på gevinst-/tapkonto	19 877	24 845
Fremførbart underskudd	-	-
Sum midlertidige forskjeller	19 877	24 845
Utsatt skatt innregnet direkte i balansen		
Utsatt skatt som henføres til Netfonds	-102	-
Utsatt skatt som henføres til gevinst- og tapkonto	4 969	6 211
Sum forpliktelser ved utsatt skatt per 31. desember	4 867	6 211
Periodeskatt innregnet direkte i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	3 304	1 621
Skatt vedrørende tidligere år	254	255
Betalbar skatt som henføres til Netfonds	152	-
Betalbar skatt som henføres til gevinst- og tapkonto	1 242	-
Sum forpliktelser ved periodeskatt per 31. desember	4 952	1 876

Betalbar skatt som henføres til Netfonds Livsforsikring AS, org.nr. 991008144 ved virksomhetssammenslutning utgjør 152 tNOK..Selskapet ble fusjonert med Nordnet Livsforsikring AS, med fusjonsdato 6. juni 2019.

Note 14 – Goodwill

Goodwill	2019	2018
Bokført verdi per 1. januar	-	-
Anskaffelseskost ved virksomhetssammenslutning	8 784	-
Sum anskaffelseskost	8 784	-
Nedskrivninger	-	-
Sum nedskrivninger	-	-
Bokført verdi per 31. desember	8 784	-

Note 15 – Fordringer

Fordringer	2019	2018
Fordring på skatteetaten	5 035	2 082
Fordringer på konsernselskaper	2 314	1 101
Sum fordringer	7 349	3 183

Note 16 – Investering i selskapsportefølje

Investering i selskapsportefølje	2019	2018
Andre Eiendeler - Bank	-	-
Bankinnskudd - Driftskonto	78 592	80 223
Sum kasse bank	78 592	80 223

Note 17 – Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2019	2018
Opptjente ikke mottatte inntekter	5 738	3 726
Forskuddsbetalte kostnader	52	4
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	5 790	3 730

Note 18 – Investering i investeringsvalgportefølje

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi over resultat

Kundene i Nordnet Livsforsikring AS plasserer og forvalter midlene sine selv. Kundene bestemmer selv hvilke aktiva de plasserer midlene sine i og avkastningen kunden får er knyttet til investeringsvalg kunden tar, innenfor rammene av de til enhver tid foreliggende investeringsvalgmuligheter.

Andeler i aksjer og aksjefond	Antall	Organisasjonsnr	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert verdi
Egenkapitalbevis					
SANDNES SPAREBANK	37 413	915 691 161	2 072	2 507	435
Sparebank 1 Østlandet	29 365	920 426 530	2 554	2 716	162
SPAREBANK 1 BV	90 953	944 521 836	3 120	3 602	482
SPAREBANKEN VEST	61 319	832 554 332	2 873	3 888	1 014
SKANDIABANKEN ASA	52 510	915 287 700	3 800	3 917	117
PARETO BANK ASA	129 198	990 906 475	4 825	4 987	162
KOMPLETT BANK	404 151	998 997 801	5 822	5 044	-778
SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	55 483	937 895 321	3 549	5 548	2 000
SPAREBANKEN OST	123 903	937 888 937	6 675	6 765	90
SPAREBANKEN NORD-NORGE	95 065	952 706 365	5 217	7 463	2 246
SPAREBANKEN MIDT-NORGE	122 889	937 901 003	9 231	12 313	3 083
Øvrige egenkapital bevis	1 547 561		10 407	9 731	-676
Sum Egenkapitalbevis			60 144	68 481	8 337

Aksjer	Antall	Organisa- sjonsnr	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert verdi
NEL ASA	23 684 308	979 938 799	106 908	204 869	97 962
PCI BIOTECH HOLDING ASA	1 059 408	991 036 393	33 649	81 257	47 608
FRONTLINE LTD-OLD	596 066		51 869	66 145	14 276
DET NORSKE OLJESELSKAP ASA	219 750	989 795 848	45 959	63 288	17 329
USA EMITTENT	16 697		38 951	61 558	22 607
NORDIC NANOVECTOR AS	1 899 123	994 297 422	93 776	60 278	-33 497
IF Finansco Dynamisk Aktivaall	393 280		38 818	48 523	9 706
AVANCE GAS HOLDING LTD	937 531		30 330	46 877	16 547
PHOTOCURE ASA	506 190	967 598 593	26 181	45 304	19 123
GOLDEN OCEAN GROUP LIMITED	875 436		48 613	44 604	-4 009
NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA	1 171 975	965 920 358	76 626	44 242	-32 384
Vontobel Fund SICAV	3 019		40 174	41 490	1 316
SCATEC SOLAR AS	329 429	990 918 546	22 922	40 882	17 960
EQUINOR ASA	223 336	923 609 016	39 221	39 195	-25
DNO ASA	2 999 372	921 526 121	39 811	34 703	-5 107
OCEAN YIELD AS	670 859	991 844 562	39 749	32 201	-7 548
NORSK HYDRO ASA	913 835	914 778 271	36 195	29 828	-6 367
POLARCUS LIMITED	22 126 075		33 448	29 428	-4 020
APPLE COMPUTER INC.	10 485		13 934	27 123	13 189
MARINE HARVEST ASA	118 462	964 118 191	17 826	27 033	9 207
Axactor SE	1 329 455	916 249 543	31 232	25 260	-5 973
Flex Lng LTD	271 655		27 255	24 693	-2 561
STOREBRAND	340 186	916 300 484	18 772	23 480	4 707
ARCHER LIMITED	7 283 954		43 708	23 163	-20 545
AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA	642 832	988 228 397	12 629	21 117	8 488
AKER ASA	38 542	886 581 432	15 497	20 948	5 451
BERGESEN WORLDWIDE OFFSHORE	303 563		13 842	20 035	6 193
JERSEY EMITTENT	41 770		8 279	18 826	10 547
BADGER EXPLORER ASA	3 323 001	985 955 107	14 555	18 210	3 655
BW LPG LIMITED	232 195		12 632	17 148	4 515
DNB BANK ASA	212 233	984 851 006	14 330	17 068	2 738
DNB HOLDING ASA	102 051	981 276 957	13 760	16 736	2 976
ISHARES PLC	55 796		13 103	14 943	1 839
SEADRILL LIMITED	715 267		21 757	14 743	-7 014
USA EMITTENT	7 370		10 367	14 699	4 332
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	79 098	995 568 217	10 167	14 574	4 407
StrongPoint ASA	1 158 762	982 769 221	11 722	13 905	2 183
ELKEM ASA	542 308	911 382 008	14 307	13 428	-879
PANORO ENERGY ASA	565 892	994 051 067	8 523	12 959	4 436
Magni Drilling Ltd	168 334		20 213	12 753	-7 460
ISHARES PLC	22 599		10 075	12 617	2 542
FUNCOM N.V.	958 316		15 224	12 602	-2 622
SCANSHIP HOLDING ASA	416 170	996 819 000	8 004	12 485	4 481
KANADA EMITTENT	7 919 644		33 645	12 274	-21 371
Targovax ASA	1 399 873	996 162 095	18 948	12 263	-6 685
NORWEGIAN ENERGY COMPANY AS	54 243	987 989 297	9 006	12 232	3 226
QUESTERRE ENERGY CORP	8 056 332		26 506	12 165	-14 341
YARA INTERNATIONAL ASA	33 055	986 228 608	11 751	12 072	321
AMAZON.COM INC	715		9 042	11 644	2 602
LEROSERAS	194 333	975 350 940	10 439	11 330	890
B2HOLDING AS	1 163 606	992 249 986	14 692	11 118	-3 573
MICROSOFT CORP	7 778		7 335	10 804	3 469
FACEBOOK INC	5 841		7 530	10 559	3 029
Atlantic Sapphire AS	81 495	895 436 232	7 393	10 513	3 120
Jyske Bank A/S	32 630		14 639	10 473	-4 165

Aksjer	Antall	Organisa- sjonsnr	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert verdi
SALMAR ASA	22 781	960 514 718	7 518	10 236	2 717
KANADA EMITTENT	1 258 032		14 195	10 045	-4 150
HEXAGON COMPOSITES ASA	276 171	938 992 185	8 226	10 039	1 813
EASTNINE AB (FD EAST CAP EXPL)	76 613		5 071	9 950	4 879
DB X-TRACKERS	18 075		8 270	9 915	1 645
NOKIAN RENKAAT OYJ	37 655		10 816	9 518	-1 298
EUROPRI ASA	260 632	997 639 588	7 104	8 992	1 888
GRIEG SEAFOOD ASA	63 093	946 598 038	5 092	8 852	3 760
NORDIC MINING ASA	4 035 386	989 796 739	12 154	8 636	-3 518
SELVAAG BOLIG AS	115 521	992 587 776	4 980	8 549	3 568
ODFJELL DRILLING LTD	258 689		7 731	8 464	734
Okeanis Eco Tankers Corp	78 575		6 787	8 408	1 621
ORKLA ASA	94 415	910 747 711	7 258	8 399	1 141
ISHARES PLC	2 947		6 372	8 365	1 993
RENEWABLE ENERGY CORPORATION	3 078 293	977 258 561	27 752	8 244	-19 508
METRO Wholesale & Food Special	57 860		7 797	8 189	391
ABG SUNDAL COLLIER HOLDING ASA	2 040 963	961 095 026	10 111	8 143	-1 968
VEIDEKKE ASA	67 122	917 103 801	6 022	8 021	1 999
TYSK EMITTENT	11 154		10 608	8 010	-2 599
P/F BAKKAFROST	12 217		5 160	7 942	2 782
TOMRA SYSTEMS	28 145	927 124 238	5 050	7 836	2 785
NVIDIA CORP.	3 738		5 070	7 746	2 676
Maha Energy	329 016		4 222	7 722	3 500
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	84 913	929 975 200	7 120	7 646	526
ADVANCED MICRO DEVICES	18 390		3 585	7 429	3 844
BIOGEN IDEC INC	2 818		5 638	7 364	1 727
AFRICAN PETROLEUM CORPORATION	7 160 892		14 376	7 304	-7 072
INTEROIL AS	2 539 624	988 247 006	12 273	7 263	-5 009
VEON LTD	325 487		5 847	7 253	1 406
ENTRA ASA	48 702	999 296 432	5 692	7 062	1 370
CONCEPT FUND SOLUTION	18 704		6 364	6 962	597
KITRON ASA - OLD2	617 047	976 605 713	5 138	6 788	1 650
IDEX AS	5 294 130	976 846 923	13 348	6 776	-6 572
SUBSEA 7 S.A.	63 694		7 074	6 685	-389
VALARIS PLC	115 479		12 964	6 662	-6 303
KONGSBERG GRUPPEN AS	46 730	943 753 709	6 078	6 449	371
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	113 020	966 011 726	5 180	6 295	1 116
KAHOOT AS	95 325	997 770 234	4 793	6 291	1 498
PetroTal Corp	1 848 320		4 489	6 227	1 739
2020 Bulkera Ltd	71 043		6 077	6 223	146
VISTIN PHARMA ASA	590 351	915 157 882	4 874	6 140	1 266
TELENAS	38 061	982 463 718	5 835	5 994	159
Danske Bank A/S (DK)	40 591		6 096	5 777	-319
XACTOMX	212 280		10 049	5 726	-4 322
ALIBABA.COM LTD.	3 020		4 160	5 660	1 500
Northern Drilling Ltd	273 916		10 445	5 656	-4 788
VANGUARD	2 126		4 446	5 537	1 091
XXL ASA	327 889	995 306 158	13 176	5 492	-7 684
BONHEUR A/S	27 253	830 357 432	3 734	5 423	1 689
XACTOMX	27 024		4 591	5 289	698
SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD	41 125		4 737	5 266	529
Alphabet Inc	443		3 239	5 251	2 011
NORWEGIAN FINANS HOLDING ASA	55 015	991 281 924	4 154	5 243	1 089
LUNDIN PETROLEUM	16 666		3 997	5 233	1 236
Diamond S Shipping Inc	34 799		4 632	5 121	489

Aksjer	Antall	Organisa- sjonsnr	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert verdi
Torm PLC	51 747		3 638	5 090	1 452
KLAVENESS COMBINATION CARRIERS	106 038	920 662 838	5 023	5 090	67
DIANA SHIPPING INC.	183 996		5 910	5 040	-870
ATEA ASA	38 961	920 237 126	3 891	5 010	1 120
DISNEY (WALT) CO	3 911		4 538	4 978	440
VANGUARD	3 426		3 914	4 939	1 025
TUI AG	43 562		5 946	4 898	-1 048
PETROLEUM GEO-SERVICES A/S	284 002	916 235 291	6 745	4 885	-1 861
Alphabet Inc	409		3 168	4 859	1 691
AKER SOLUTIONS HOLDING ASA	195 382	913 748 174	6 101	4 830	-1 271
SOLSTAD OFFSHORE ASA	4 869 671	945 883 294	24 354	4 728	-19 625
STAR BULK CARRIERS CORP	44 211		4 509	4 686	177
HAWAIIAN HLDG	18 024		5 128	4 650	-479
VANGUARD	11 841		3 987	4 638	650
Kongsberg Automotive Asa	741 805	942 593 821	4 091	4 547	456
NAVISTAR INTERNATIONAL CORP	17 666		4 776	4 506	-270
BORREGAARD ASA	47 115	998 753 562	3 601	4 476	875
Zinzino AB	201 297		2 650	4 414	1 765
BAHAMAS EMITTENT	227 500		4 593	4 408	-185
NETFLIX INC	1 534		2 714	4 375	1 660
WENTWORTH RESOURCES LIMITED	1 984 810		6 488	4 354	-2 134
BIOTEC PHARMACON ASA	908 105	959 033 560	8 114	4 313	-3 801
XACTOMX	51 289		3 282	4 194	913
OLAV THON EINDOM A/S	24 946	914 594 685	3 498	4 186	688
KANADA EMITTENT	1 191		1 856	4 170	2 314
HÖEGH LNG HOLDINGS LTD.	123 181		6 947	4 127	-2 821
BERGENBIO AS	165 126	992 219 688	4 149	4 021	-128
Gaming Innovation Group Inc	503 261		12 219	4 020	-8 200
Novo Nordisk A/S	7 821		3 028	3 993	965
S.D. STANDARD DRILLING LIMITED	2 956 663		4 180	3 991	-189
USA EMITTENT	1 507		2 690	3 962	1 272
BIONOR PHARMA ASA	97 483	966 033 967	2 665	3 958	1 293
Magnit PJSC	35 465		11 500	3 765	-7 735
DIAMYD MEDICAL	159 139		909	3 748	2 838
PROTECTOR FORSIKRING ASA	70 086	985 279 721	4 135	3 676	-459
SEABIRD EXPLORATION LIMITED	6 479 196		9 346	3 661	-5 685
Genmab A/S	1 869		1 210	3 656	2 446
FINGERPRINT CARDS	204 225		9 161	3 646	-5 515
AF GRUPPEN ASA	20 679	938 702 675	3 100	3 640	539
HENNES & MAURITZ	19 991		4 240	3 633	-607
OKEA AS	206 461	915 419 062	4 211	3 613	-598
GOLAR LNG LTD	28 356		3 917	3 551	-366
Nordea Bank Abp	48 398		3 750	3 531	-220
WILH. WILHELMSSEN ASA	154 717	995 216 604	5 123	3 376	-1 747
iShares (DE)	11 685		2 912	3 365	453
iShares Trust	2 013		959	3 343	2 384
BYGGMAX	132 482		4 858	3 311	-1 547
INVESCO	1 754		2 129	3 284	1 155
NORWAY ROYAL SALMON AS	13 604	864 234 232	1 643	3 254	1 611
BOUVET AS	8 365	974 442 167	1 691	3 246	1 555
CRAYON GROUP HOLDING AS	62 271	997 602 234	2 116	3 238	1 122
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	37 210		8 631	3 212	-5 419
NRC GROUP ASA	56 092	910 686 909	3 502	3 203	-300
UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT	222		2 962	3 202	239
TGS NOPEC GEOPHYSICAL COMPANY	11 952	976 695 372	2 933	3 192	259

Aksjer	Antall	Organisa- sjonsnr	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert verdi
GB EMITTENT	306 968		7 203	3 170	-4 033
iShares Trust	23 677		2 729	3 026	297
DOF ASA	1 904 595	935 349 230	12 345	2 990	-9 355
Gaming Innovation Group Inc	357 559		9 098	2 929	-6 169
GLYCOREX TRANSPLANTATION B	282 036		770	2 923	2 153
JOHNSON & JOHNSON	2 259		2 424	2 901	477
Treasure ASA	212 017	916 803 222	3 485	2 894	-591
Direxion Shares ETF	3 908		2 565	2 871	306
KVÆRNER ASA	256 336	996 474 313	3 225	2 850	-375
USA EMITTENT	8 500		1 964	2 792	828
THIN FILM NEWCO ASA	1 174 305	889 186 232	14 275	2 736	-11 539
iShares Trust	18 613		2 555	2 736	181
PROSHARES	3 533		1 795	2 693	898
PIONEER PROPERTY GROUP	26 632	914 839 327	2 629	2 690	61
POWERCELL SWEDEN	18 160		1 476	2 647	1 171
NORTH ENERGY AS	1 709 604	891 797 702	3 636	2 633	-1 003
STOLT-NIELSEN LIMITED	22 834		2 709	2 603	-106
VanEck Vectors UCITS (US)	10 071		2 289	2 598	309
Sculptor Capital Management In	13 163		2 183	2 562	379
GENTIAN TECHNOLOGY AS	40 755	983 860 516	2 360	2 543	183
USA EMITTENT	1 525		1 954	2 524	570
Canopy Growth Corp	13 093		2 694	2 412	-281
RAK PETROLEUM PLC	206 780		2 476	2 409	-67
KID ASA	47 769	988 384 135	2 028	2 374	346
Fjordkraft Holding ASA	40 147	920 153 577	1 684	2 329	645
DB X-TRACKERS	4 257		1 606	2 233	627
ADS Crude Carriers LTD	76 126		1 826	2 192	367
KANADA EMITTENT	34 421		987	2 174	1 187
DB X-TRACKERS	3 518		1 340	2 116	776
poLight AS	53 725	988 862 703	1 848	2 106	258
BRIGHTER AB	385 023		3 150	2 053	-1 097
Direxion Shares ETF	959		733	2 047	1 314
NORDIC AMERICAN TANKER SHIPPIN	47 308		1 511	2 046	535
Q-FREE	298 059	935 487 242	2 757	2 027	-730
MAGSEIS AS	349 406	994 547 852	2 906	2 027	-880
CONTEXTVISION AB (PUBL)	19 478		1 209	2 026	816
International Petroleum Corp	49 069		2 505	2 006	-499
USA EMITTENT	3 092		1 475	2 005	530
Equinox Gold Corp	29 030		577	1 954	1 378
AT & T INC	5 606		1 634	1 929	295
Teekay Tankers Ltd	9 070		1 205	1 915	710
VANGUARD	1 581		1 601	1 908	307
Patriot One Technologies Inc	217 558		2 554	1 891	-663
EAM SOLAR ASA	160 279	996 411 265	4 576	1 875	-2 701
SPDR	1 487		1 707	1 872	164
ACTIVISION INC.	3 567		1 595	1 867	272
SCHWEIZ EMITTENT	30 605		2 426	1 854	-572
Øvrige aksjer	100 266 074		535 639	518 941	-16 446
Sum aksjer			2 756 661	2 856 953	100 545

Aksjefond	Antall	Organisasjonsnr	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
DNB TEK A NOK	167 966	880 109 162	228 960	320 577	91 616
SEB PRIME SOL APS GLOB EQ R	243 663		146 768	179 819	33 051
FONDSFINANS KREDITT	14 402	981 635 647	157 322	162 958	5 636
NN SUPERFONDET NORGE	759 703		92 219	110 848	18 629
DNB GLOB IND A	252 088	880 109 162	66 381	87 796	21 415
ALFR BERG GAMBAK	2 379	956 241 308	69 072	83 446	14 374
SEF KRAFT GLOBAL B NOK	848 257		73 603	72 227	-1 376
NORD STABILE AKSJER	17 887	930 954 616	59 121	67 248	8 127
NORDNET SMART 15 NOK HGD CLASS B	427 790		47 818	50 300	2 482
FID EMMARK	164 024		36 350	44 536	8 187
JPM US TECH	206 141		37 491	43 064	5 573
DNB HEALTH C A	96 967	880 109 162	30 231	37 106	6 874
ODIN EIEND C	23 223	957 486 657	28 354	35 004	6 650
KLP AKSJEGLOBAL IND V	22 103	968 437 666	30 444	34 895	4 451
KLP KREDITTOBLIGASJON	31 432	968 437 666	33 879	33 882	3
KLP LANG HORISONT	16 820	968 437 666	26 569	30 591	4 022
KLP GLO IND IV	11 923	968 437 666	23 325	29 464	6 138
FORTE TRONDER	102 992	895 499 382	24 247	29 429	5 183
KLP NORGE IND II	11 453	968 437 666	22 764	28 465	5 701
ODIN SVERIGE NOK	4 771	957 486 657	21 346	28 243	6 896
STORBR N GL MULTIFAKTOR	11 066	930 208 868	23 710	27 675	3 965
KLP FREM MARK IND II	12 751	968 437 666	21 992	27 362	5 370
JPM US SMCPR	9 476		20 061	21 701	1 640
KLP VERDE IND	6 242	968 437 666	15 260	21 556	6 295
BR EURO SPE SITUATIONS EUR	43 221		19 833	21 403	1 570
PARETO GLO CORP	181 863		19 791	20 642	851
ABERDEEN GLOBAL EUROPEAN	30 497		17 942	19 002	1 060
LANDKREDITT UTBYTTE	91 538	981 340 124	16 293	18 839	2 546
EAST RYSSLAND	11 149		15 056	18 173	3 117
STOREBR N INDEKS	5 590	982 503 868	13 068	17 532	4 464
FORTE NORGE	74 394	895 499 382	14 459	16 486	2 026
SCHRODER ASIAN OPP A NOK	90 694		15 280	16 360	1 079
HOLBERG LIKVID	154 931	982 076 218	15 880	15 979	98
NN SUPERFONDEN SVERIGE	37 954		11 980	15 075	3 095
JPM EU TECH	44 908		12 672	14 111	1 439
FID TECH	46 084		11 811	13 585	1 775
NORDNET SMART 10 NOK HGD CLASS B	111 510		12 115	12 350	234
HANB USA INDEX	28 944		9 994	12 084	2 090
NN SUPERFONDEN DANMARK	51 954		9 271	11 741	2 469
KLP AKSJEGLOBAL LAV BETA I	5 040	968 437 666	9 000	11 150	2 150
SEB NORWAY FOCUS	59 522		9 521	10 667	1 147
ARCTIC RETURN	9 385		10 399	10 632	234
ALFR BERG INDEKS CLASSIC	24 620	956 241 308	7 329	10 124	2 796
CARNEGIE FASTIGHETSFOND NORDEN C	45 838		8 640	10 097	1 457
ALFR BERG INCOME	83 242		9 703	9 981	278
HOLBERG TRITON	57 172	982 076 218	7 809	8 590	781
DNB INDIA	4 757		6 620	8 528	1 908
NN SUPERRAHASTO SUOMI	4 879		6 652	8 382	1 730
STOREBR N KOMBI	3 829	982 503 868	6 062	7 781	1 718
SKAGEN PEN GLO	3 535	867 462 732	4 675	7 576	2 901
DNB NORDEN III A	2 401	880 109 162	5 428	7 453	2 025
DNB NORGE IND A	26 122	880 109 162	5 206	6 846	1 641
HANB VEKST MARK	19 186		5 683	6 766	1 083
NORDNET SMART 5 NOK HGD CLASS B	63 485		6 745	6 766	22
DNB GRØNT NORD A	3 756	880 109 162	6 388	6 670	282

Aksjefond	Antall	Organisasjonsnr.	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
BR WORLD TECH	17 877		5 513	6 614	1 102
FID EU DYN GROWTH	9 054		5 327	6 415	1 088
HANB NORD SMB	5 258		5 076	6 379	1 303
SEB PRIME SOL APS GLOB	411		5 446	6 334	888
SKAGEN PEN KONTI	7 130	867 462 732	4 479	6 334	1 854
ALFR BERG NORDIC GAMBAK	52 685	956 241 308	5 304	6 076	773
KLP AKSJEGLOBAL LAV BETA II	3 608	968 437 666	5 197	5 961	763
BR EMERG EU A2	4 951		5 088	5 945	857
KLP AKSJEEUROPA IND IV	4 275	968 437 666	4 527	5 920	1 393
DNB AKTIV 30 A	34 854	880 109 162	5 512	5 757	245
CORE NY TEKNIK A	46 579		5 079	5 680	602
FRANK GOLD	114 783		5 105	5 550	445
DNB AKTIV 50 A	16 604	880 109 162	5 021	5 496	475
HANB NORGE A1 NOK	4 398		4 317	5 442	1 124
FRAM GLOBAL	26 271	887 033 722	2 948	5 171	2 223
DNB TMT AB RET	3 527		4 691	4 952	262
NORD CLIMATE ENVIRONMT NOK	22 785		4 308	4 680	372
KLP NORDEN	929	968 437 666	3 536	4 663	1 127
DELPHI GLOBAL	1 310	930 208 868	3 025	4 489	1 464
SEB EAST EU SMALL CAP EUR	83 113		3 596	4 419	823
STOREBR TRIPPEL	1 437	982 503 868	3 669	4 406	738
KLP FRAMTID	3 195	968 437 666	4 013	4 389	375
FRANK MUTGL DISC	23 406		3 209	4 358	1 149
FRANK TECH	20 612		3 411	4 357	946
ARCTIC NORDIC EQ	1 365		3 774	4 217	443
FONDSFINANS GLOBAL ENERGI	1 503	981 635 647	4 138	4 121	-17
ÖHMAN GLB HÅLLBAR A	15 192		3 797	4 063	265
DNB SMB A	4 858	880 109 162	3 386	3 998	612
ROBUR FASTIGHET	66 038		3 224	3 875	651
HANB HÅLL ENERGI	20 506		3 258	3 769	511
KLP AKSJEEUROPA IND	2 833	968 437 666	3 047	3 697	649
SCHR JAPANESE OPP A NOK	24 666		3 584	3 673	89
JPM EU SMC	4 460		2 798	3 648	850
FRANK US OPP	20 758		2 002	3 574	1 572
DNB MILJOINV A	4 387	880 109 162	2 743	3 547	804
DNB NAVIGATOR II A	48 680	880 109 162	3 226	3 468	242
FRANK US OPP NOK-H1	182 532		2 612	3 397	785
BR WORL FINANC	11 926		2 814	3 324	510
SKAGEN PEN VEKST	1 233	867 462 732	2 269	3 323	1 054
SKAGEN PEN M2	12 976	867 462 732	2 157	3 245	1 088
MSDW US ADV	3 695		2 597	3 234	638
DNB GLOBAL (IV) A	29 058	981 276 957	2 626	3 178	552
KLP NÅTID	3 046	968 437 666	3 106	3 123	17
STORM BOND RCN NOK	22 832		2 568	3 123	554
JPM EM MARK	8 454		2 501	3 121	620
DNB FINANS A	2 649	880 109 162	2 022	3 073	1 052
DNB USA INDEKS A	9 726	880 109 162	2 229	2 974	746
SPILTAN INVESTMENTBOLAG	7 445		2 496	2 967	471
FRANK BIODIS	9 391		2 599	2 925	325
SKAGEN PEN AVK	19 955	867 462 732	2 777	2 856	79
ODIN EUROPA NOK	14 372	957 486 657	2 291	2 810	519
FONDSFINANS NORGE	226	911 752 271	2 589	2 800	211
KLP AKSJEGLOBAL MER SAMF	2 085	920 672 183	2 619	2 636	17
NORD NORG VER	206	930 954 616	2 328	2 578	250
SECTOR HEALTHCARE V NOK	1 746		1 914	2 573	659

Aksjefond	Antall	Organisasjonsnr.	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
KLP AKSJEASIA IND III	1 736	968 437 666	2 247	2 536	290
FID ASIA PACIFIC OPP A-ACC-EUR	10 229		2 408	2 410	2
GS GL SMALL CAP CORE	11 746		2 410	2 370	-40
HANB EUROPA IND	18 001		1 869	2 319	449
FID EURSMCO	3 926		1 955	2 311	357
DNB AKT 100 A	7 045	880 109 162	1 261	2 254	993
SKAGEN PEN FOCUS A	16 888	867 462 732	1 853	2 210	357
KLP AKSJEUSA IND III	1 338	968 437 666	1 743	2 204	460
TUNDRA FRONT KLASS A	12 551		2 139	2 166	27
KLP AKSJEASIA IND IV	1 541	968 437 666	1 831	2 146	315
SEB PRIME SOL SISSENER CANOPUS	8 493		2 038	2 137	99
ROBUR SMÅNO	11 980		1 284	2 120	836
NORDEA CLIMATE & ENVIR EQ EUR	10 244		1 838	2 104	266
JPM US STRA	7 547		939	2 064	1 125
STOREBR N INDEKS NYE M	1 116	982 503 868	1 780	2 032	253
HANB NORD SEL A	4 581		1 552	2 006	454
JPM GL HEALTH DIST	650		1 423	1 998	575
KLP AKSJEUSA IND IV	1 294	968 437 666	1 585	1 930	345
UBS GR CHINA	431		1 523	1 923	399
FIRST NORDISK EIENDOM	1 373	994 832 107	1 669	1 896	227
LANDKREDITT NORDEN UTBYTTE A	15 734	981 340 124	1 726	1 878	153
ÖHMAN GLOBAL GROWTH	2 672		1 367	1 850	483
Øvrige aksjefond	430 252		85 100	101 607	16 507
Sum aksjefond			1 985 619	2 370 727	385 108
Totalsum aksjer og aksjefond			4 802 424	5 296 161	493 989

Aksjer og aksjefond er bokført og verdsatt til markedspris. 44 % (45 %) av balanseført verdi er børsnoterte verdipapirer. Deler av underliggende papirer i fondene kan være børsnoterte papirer.

Andeler i obligasjons- og rentefond	Antall	Organisa- sjonsnr.	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert verdi
FORTE OBLIGASJON	2 004 329	895 499 382	221 331	227 106	5 775
SEF KRAFT HOYRENTE B NOK	1 842 012		186 289	189 819	3 530
HANB HØYRENTE	860 693		95 403	100 219	4 816
LANDKREDITT EXTRA	607 647	981 340 124	62 638	64 854	2 217
DELPHI KOMBI	9 390	930 208 868	44 244	49 907	5 663
HOLBERG KREDITT	400 752	982 076 218	43 912	45 400	1 488
LANDKREDITT HØYRENTE	416 242	981 340 124	42 573	43 334	761
HOLBERG NORGE	60 447	982 076 218	31 966	39 543	7 577
STOREBR N RENT+	26 650	930 208 868	29 958	30 728	770
KLP OBL GLO II	23 399	968 437 666	27 356	28 258	902
DANSKE INV EU BOND	9 015		1 815	1 909	94
SEB PRIME SOL SISSENER CORP BOND	19 861		2 081	2 111	30
HOLBERG RURIK	11 176	982 076 218	2 080	2 207	128
SKAGEN PEN HOYREN	24 991	867 462 732	2 517	2 573	56
NORDEA EUROP HIGH Y BOND	7 819		2 517	2 714	197
ALFR BERG OBLIGA	24 938	956 241 308	3 065	2 989	-76
KLP GLOBAL SMALL CAP IND II	2 572	968 437 666	2 746	3 076	330
DELPHI NORDIC	594	930 208 868	17 028	21 089	4 061
SEB SHORT BOND FUND SEK 4 - LUX UTD	422 092		3 200	3 133	-67
ALFR BERG AKTIV	1 882	956 241 308	2 871	3 233	362
KLP OBLIGASJON 3 ÅR	3 335	968 437 666	3 473	3 487	14
KLP OBLIGASJON 5 ÅR	15 155	968 437 666	19 914	19 811	-103
PARETO HOY	3 307	883 528 522	3 553	3 595	42
CAR CORP BOND B	34 340		4 403	4 606	203
HOLBERG NORDEN	11 147	982 076 218	3 899	5 492	1 593
DNB OBLIG	1 674	880 109 162	18 792	18 530	-262
KLP OBLIGASJON 1 ÅR	5 634	968 437 666	5 760	5 800	40
PARETO NORDIC CORP BOND	5 119		5 235	5 923	688
STOREBR N HØY	1 697	930 208 868	17 547	17 766	220
SKAGEN PEN TELLUS	50 575	867 462 732	6 192	6 183	-9
HANB OBLIGASJON	134 887		17 152	17 407	255
ARCTIC HIG RETURN CLASS A	4 145		5 795	6 270	474
HOLBERG GLOBAL	19 118	982 076 218	4 654	6 296	1 642
KLP AKTI RENT	6 070	968 437 666	6 433	6 480	47
DELPHI EUROPE	2 023	930 208 868	5 885	6 832	947
ALFR BERG KOMBI NOK	1 671	956 241 308	6 866	7 070	204
KLP STATSOBLIGASJON	15 741	968 437 666	16 332	16 248	-84
DNB HIGH YIELD 1	14 891	880 109 162	16 025	16 161	137
FONDSFINANS HIGH YIELD	745	981 635 647	7 527	7 625	98
KLP PENGE	15 298	968 437 666	15 436	15 523	88
ALFR BERG HØYRENT C	93 706	956 241 308	8 792	9 318	527
ODIN GLOBAL	30 724	957 486 657	8 693	9 657	964
DNB AKT RENT	96 159	880 109 162	10 032	9 811	-221
DELPHI NORGE	452	930 208 868	7 953	10 457	2 505
STOREBR N VEKST	37	930 208 868	9 378	12 458	3 080
STOREBR N GLO	3 494	930 208 868	10 239	13 618	3 379
ODIN KREDITT	104 940	957 486 657	13 345	13 848	503
Øvrige obligasjons- og rentefond	87 347		13 007	14 642	1 635
Sum Andeler i obligasjons- og rentefond			1 097 900	1 155 118	57 218

Beholdningen er bokført og verdisatt til observert markedsverdi. 0 % (0 %) av balanseført verdi er børsnoterte verdipapirer. Deler av underliggende papirer i fondene kan være børsnoterte papirer.

Utlån og fordringer - Øremerket til virkelig verdi over resultat	2019	2018
Bankinnskudd	521 006	563 752
Sum utlån og fordringer	521 006	563 752

Note 19 – Hierarkiet, finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
	Børsnoterte priser	Observerbar input	Ikke observerbar input	Balanseført verdi per 31.12.2019
Finansielle instrumenter				
Aksjer og andeler	5 295 867	20	274	5 296 161
Obligasjons- og rentefond	1 155 118			1 155 118
Bank	521 006			521 006
Derivater				0
Resultat før andre resultatkomponenter	6 971 991	20	274	6 972 285

Antall investeringer som verdsettes til 0 NOK er 877 (434) stk. Kostpris for disse investeringene er 21 477 (18 190) TNOK.

Vurdering av virkelig verdi skjer i henhold til vurderingsteknikker som er hierarkisk oppbygd. Primært skal Selskapet benytte teknikker på nivå 1. Dersom dette ikke lar seg gjøre, vil man benytte seg av vurderingsteknikker på nivå 2, og deretter nivå 3 dersom heller ikke nivå 2 kan benyttes.

Nivå 1: Virkelig verdi fastsettes ved hjelp av noterte priser på aktive markeder.

Nivå 2: Virkelig verdi fastsettes ved hjelp av tilgjengelige priser på aktive markeder for tilsvarende eiendeler og forpliktelser, med justeringer som gjenspeiler forskjellene.

Nivå 3: Virkelig verdi fastsettes ved hjelp av alternative verdsettelsesmetoder, som i minst mulig grad baserer seg på egne inndata og i størst mulig grad på relevante markedsdata. Il likvide posisjoner der det ikke er noen aktiv markeds plass, er verdsatt til 0 kr.

Note 20 – Avsetning for forpliktelser

Avsetning for forpliktelser	2019	2018
Betalbar skatt	4 952	1 876
Utsatt skat (se note 13)	4 867	6 211
Sum avsetning for forpliktelser	9 819	8 087

Note 21 – Forpliktelser

Forpliktelser	2019	2018
Levrandørgjeld	61	169
Gjeld til konsernselskaper	624	137
Forskuddstrekk, aga, mva	648	631
Sum forpliktelser	1 333	937

Note 22 – Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	2019	2018
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	3 375	2 082
Avsatt ferie penger	398	326
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	3 773	2 408

Note 23 – Kategorisering av finansielle instrument

Eiendeler	Amortisert kost	Virkelig verdi via resultatregnskapet		Virkelig verdi via øvrig totalresultat	Ikke finansielle instrumenter	Totalt
		Innehas for handel	Øvrige forretningsmodeller			
Andre fordringer	7 349					7 349
Kasse, bank	78 592					78 592
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	5 790					5 790
Eiendeler i kundporteføljen			6 972 285			6 972 285
Summa	5 790	0	6 972 285	0	0	6 978 075

Gjeld	Amortisert kost	Innehas for handel	Øvrige forretningsmodeller	Virkelig verdi via øvrig totalresultat	Ikke finansielle instrumenter	Totalt
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje			6 972 285			6 972 285
Forpliktelser	1 333				9 819	11 152
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	3 773		0			3 773
Summa	5 106	0	6 972 285	0	9 819	6 987 210

Note 24 – Oppkjøp og fusjon

5. april 2019 ble det tidligere kommuniserte oppkjøpet av Netfonds' virksomhet i Norge sluttført. Netfonds er en av de ledende aktørene på det norske markedet for elektronisk verdipapirhandel, og tilbyr handel med et bredt utvalg verdipapirer til kunder i Norge og Sverige. Med dette oppkjøpet befester og utvikler Nordnet sin posisjon på det norske sparemarkedet. Målet er å bygge Norges beste brukeropplevelse innen sparing og investeringer, basert på Nordnets nettjeneste og varemerke.

Nordnet Livsforsikring AS kjøpte 100 % av aksjene i Netfonds Livsforsikring AS, org.nr. 991008144. Deretter ble selskapet fusjonert med Nordnet Livsforsikring AS, med fusjonsdato 6. juni 2019. Den totale kjøpesummen på 53 402 TNOK ble betalt kontant ved overtakelsen. Transaksjonskostnader på 1661

TNOK knyttet til oppkjøpet er regnskapsført som en kostnad i resultatregnskapet. Eiendelene og gjelden ble ved fusjonen tatt med i de konsernmessige verdiene. Oppkjøpsanalysen ble fastsatt tredje kvartal 2019.

Nettoomsetning og resultat gjelder perioden fra 1. januar til fusjonsdatoen 6. juni 2019. I parentes angis tid før oppkjøpet.

Netfonds Livsforsikring AS

Resultatregnskap

Premieinntekter	50 664 (28 341)
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	41 145 (41 245)
Erstatninger	-78 575 (-25 037)
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje	-12 711 (-44 241)
Forsikringsrelaterte driftkostnader	-531 (-271)
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	703 (509)
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	-89 (-79)
Skattekostnad	-152 (-117)
Totalresultat	455 (350)

Balanseoppstilling

EIENDELER

Investeringer i investeringsvalgporteføljen måles til virkelig verdi	508 595
Fordringer	609
Kasse, bank	46 447
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	63

FORPLIKTELSE

Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje	508 595
Andre forpliktelser	2 354
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	153

PPA

Betinget vederlag	53 402
-------------------	--------

Rapporterte beløp på anskaffede eiendeler og forpliktelser

Oppkjøp egenkapital	44 612
Goodwill	8 784

Proforma tall er utarbeidet som om Netfonds var fusjonert inn fra 01.01.2018.

Proforma resultatoppstilling 2018-12-31	2018 exkl NF	2018 Inkl NF
Premieinntekter	1 283 983	1 461 969
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	-540 259	-601 111
Erstatninger	-2 095 188	-2 492 378
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje	1 391 925	1 673 211
Forsikringsrelaterte driftkostnader	-32 058	-33 228
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	94	709
Andre inntekter	181	181
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	-2	-1 464
Skattekostnad	-2 856	-2 858
Totalresultat	-5 820	-5 031

Note 25 – Hendelser etter balansedagen

I første kvartal har spredningen av koronaviruset påvirket de finansielle markedene. Uroen tiltok i slutten av februar, og mange forsikringstakere likviderte deler av sitt innehav som følge av dette.

Note 26 – Sikkerhetsstillelser

Bundne midler på skattetrekkkonto utgjør 168 (149) TNOK.

Til generalforsamlingen i Nordnet Livsforsikring AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Nordnet Livsforsikring AS' årsregnskap som viser et totalresultat på kr 9 886 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende 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 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har 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

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll 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.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre 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 resultatdisponering 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 nødvendig 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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 3. april 2020
Deloitte AS

Eivind Skaug
statsautorisert revisor

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."

Eivind Skaug

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1556321

IP: 217.173.xxx.xxx

2020-04-03 20:32:10Z



Penneo Dokumentnøkkel: TCW5V-B1NBB-WN26K-356FJ-C5KH8-T0CLE

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>