

MP Investment Management A/S

(CVR-nr. 34 04 36 55)

Smakkedalen 8
2820 Gentofte

Regnskabsperiode 1. januar - 31. december 2022

Årsrapport for 2022

(11. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 27. februar 2023

Dirigent:

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Selskabsoplysninger 2

Hoved- og nøgletal 3

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 4

Påtegninger

Ledelsespåtegning 7

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 8

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar – 31. december 11

Balance pr. 31. december 12

Egenkapitalopgørelse 13

Noter 14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet MP Investment Management A/S
Smakkedalen 8
2820 Gentofte
Telefon: 39 15 01 02
Telefax: 39 15 01 99

CVR-nr.: 34 04 36 55
Regnskabsår: 1. januar – 31. december
Hjemstedskommune: Gentofte

Direktion Anders Ole Evald-Schelde

Bestyrelse Jens Otto Munch Holst, Formand
Peter Henrik Priergaard Nielsen, Næstformand
Henrik Klitmøller Rasmussen
Tobias Bornakke Bramsen

Revision Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ejerforhold AkademikerPension
Smakkedalen 8
2820 Gentofte

Pengeinstitutter Danske Bank A/S
Nordea Bank Danmark A/S
Depotbank, Nordea Bank Danmark A/S

HOVED- OG NØGLETAL

(i 1.000 kr.)	2018	2019	2020	2021	2022
Hovedtal resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	60.322	53.730	76.305	81.965	104.039
Kursreguleringer	-1.215	-1.030	-347	-529	-2.057
Udgifter til personale og administration	-57.714	-50.756	-72.460	-77.891	-99.189
Resultat i tilknyttede virksomheder	56	56	62	23	-5
Årets resultat	1.134	1.555	2.774	2.807	2.175

(i 1.000 kr.)	2018	2019	2020	2021	2022
Hovedtal balance					
Egenkapital i alt	20.816	22.371	25.145	27.952	30.127
Aktiver i alt	61.721	67.336	56.072	66.567	84.894

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Kapitalgrundlag i forhold til det højeste af minimumskapitalkravet og kravet til kapitalgrundlag.	120,6 %	145,3 %	184,9 %	145,8 %	147,2 %
Solvensprocent	10,2 %	12,4 %	15,9 %	12,3 %	12,4 %
Kernekapitalprocent	10,2 %	12,4 %	15,9 %	12,3 %	12,4 %
Egenkapitalforrentning før skat	4,5 %	9,3 %	15,0 %	13,4 %	9,6 %
Egenkapitalforrentning efter skat	3,5 %	7,2 %	11,7 %	10,6 %	7,5 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,02	1,04	1,05	1,05	1,03

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at yde skønsmæssig porteføljepleje for pensionskasser samt udførelse af handelsordrer i forbindelse med porteføljeplejen.

Selskabet havde pr. 31. december 2022 netto investeringsaktiver for ca. 138,8 mia. kr. under forvaltning.

Selskabet er ejet af AkademikerPension

Resultatudvikling

Selskabet opnåede i 2022 et resultat før skat på 2.788 t.kr. og et resultat efter skat på 2.175 t.kr., hvilket er på niveau med forventningerne. Ledelsen betegner resultatet som tilfredsstillende.

Selskabets indtægter består af gebyr- og provisionsindtægter fra porteføljepleje. Gebyr- og provisionsindtægter relateres til dels et fast gebyr baseret på kapital under forvaltning (AUM) samt et variabelt gebyr relateret til afkastet på den forvaltede kapital. De samlede gebyr og provisionsindtægter udgjorde i regnskabsperioden 104 mio. kr.

MP Investment management A/S har i 2022 varetaget porteføljeforvaltning for selskabets moderselskab samt 9 eksterne kunder.

Aflønning af ledelsen

Direktøren i MP Investment Management A/S er ansat og aflønnet gennem øverste moderselskab i koncernen, AkademikerPension. Ledelsen modtager fast samt variabel aflønning. For oplysninger omkring ledelsens aflønning henvises til note 6. Aflønning for 2023 forventes at være på samme niveau som 2022.

Væsentlige risici

Der henvises til Note 16.

Vidensressourcer

Selskabet er afhængigt af specialkompetencer inden for investeringsområdet.

Koncernforhold

MP Investment Management A/S er et 100% ejet datterselskab af AkademikerPension og indgår i koncernregnskabet herfor.

LEDELSESBERETNING

Samfundsansvar og Dataetik

MP Investment Management A/S indgår i moderselskabet politik omkring samfundsansvar, dataetik og ansvarlige investeringer. Der henvises til særskilt afsnit omkring dataetik i den samlede Ansvarlighedsrapport for koncernen, som er tilgængelig på akademikerpension.dk/publikationer

Forventninger til 2023

Der forventes et resultat i 2023 på samme niveau som i 2022.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til tidspunktet for årsrapportens godkendelse ikke indtrådt forhold som påvirker ledelsens vurdering af årsregnskabet.

Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv

Direktion

Anders Ole Evald-Schelde, direktør

Direktør i MP GP ApS

Bestyrelsesformand i Kapitalforeningen MP Invest f.m.b.a.

Bestyrelsesmedlem Akademikernes Ejendomme P/S

Bestyrelsesmedlem Unip Ejendomme P/S

Bestyrelsesmedlem MP Ejendomme II P/S

Bestyrelsesmedlem Unip PE K/S

Bestyrelsesmedlem Unip PE II K/S

Bestyrelsesmedlem Unip RE K/S

Bestyrelsesmedlem Unip INFRA K/S

Bestyrelsesmedlem Ejendomsselskabet Christians Brygge 24 ApS

Bestyrelsesmedlem Christians Brygge 24 Holding ApS

Bestyrelsesmedlem OPP NAU P/S

Bestyrelsesmedlem LivData P/S

LEDELSESBERETNING

Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelsehverv (forsat)

Bestyrelse

Jens Otto Munch Holst, bestyrelsesformand

Direktør i AkademikerPension

Bestyrelsesformand Akademikernes Ejendomme P/S

Bestyrelsesformand MP Ejendomme II P/S

Bestyrelsesformand LivData P/S

Bestyrelsesmedlem OPP NAU P/S

Bestyrelsesmedlem UNIP Ejendomme P/S

Bestyrelsesmedlem Risk Intelligence A/S

Medejer af Askehaven I/S.

Peter Henrik Priergaard Nielsen, næstformand

Bestyrelsesmedlem AkademikerPension

Medlem af revisions- og risikoudvalget i AkademikerPension

Tobias Bornakke Bramsen

Næstformand i AkademikerPension

Formand for Nordisk Tænk tank for Tech og Demokrati

Bestyrelsesmedlem af Foreningen Bæredygtigt Kulturliv

Henrik Klitmøller Rasmussen

Bestyrelsesmedlem AkademikerPension

Formand for revisions- og risikoudvalget AkademikerPension

Formand Pensionskassen for Farmakonomer

Formand i Farmakonomernes Ejendomsaktieselskab

Bestyrelsesmedlem Keld Mortensens Fond

Formand for PKA+ Pension Forsikringsselskab A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2022 – 31. december 2022 for MP Investment Management A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet, efter vor opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, 27. februar 2023

Direktion

Anders Ole Evald-Schelde
Direktør

Bestyrelse

Jens Otto Munch Holst
Formand

Peter Henrik Priergaard Nielsen

Tobias Bornakke Bramsen

Henrik Klitmøller Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i MP Investment Management A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MP Investment Management A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark,

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i overensstemmelse med bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 27. februar 2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Michael Thorø Larsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 35823

Kristian Ehrenreich Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 46662

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR – 31. DECEMBER

(i 1.000 kr.)	Note	2022	2021
Renteindtægter	2	696	328
Renteudgifter	3	<u>-196</u>	<u>-229</u>
Netto renteindtægter		500	99
Gebyr og provisionsindtægter	4	<u>103.539</u>	<u>81.866</u>
Netto rente- og gebyrindtægter		104.039	81.965
Kursreguleringer	5	-2.057	-529
Udgifter til personale og administration	6	-99.189	-77.891
Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	<u>-5</u>	<u>23</u>
Resultat før skat		2.788	3.568
Skat af årets resultat	8	<u>-613</u>	<u>-761</u>
Årets resultat		2.175	2.807
Forslag til resultatdisponering:			
Overført resultat		<u>2.175</u>	<u>2.807</u>
Disponeret, i alt		2.175	2.807

BALANCE PR. 31. DECEMBER

(i 1.000 kr.)	Note	2022	2021
Aktiver			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	37.866	38.415
Obligationer	10	41.852	23.922
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	196	201
Tilgodehavender		2.846	1.557
Periodeafgrænsningsposter		2.134	2.471
Aktiver, i alt		84.894	66.567
Passiver			
Gæld			
Andre passiver	12	54.767	38.315
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	300
Gæld, i alt		54.767	38.615
Egenkapital			
Aktiekapital		20.000	20.000
Overført overskud		10.127	7.952
Egenkapital, i alt		30.127	27.952
Passiver, i alt		84.894	66.567
Anvendt regnskabspraksis	1		
Koncernregnskab	13		
Eventualforpligtelser	14		
Hoved- og nøgletal	15		
Risici	16		

EGENKAPITALOPGØRELSE

(i 1.000 kr.)

	2022	2021
Aktiekapital 1. januar	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
Aktiekapital 31. december	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
Overført resultat 1. januar	7.952	5.145
Overført overskud	<u>2.175</u>	<u>2.807</u>
Overført resultat 31. december	<u>10.127</u>	<u>7.952</u>
Egenkapital 31. december	<u>30.127</u>	<u>27.952</u>
Aktiekapitalen består af 200.000 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.		
Opgørelse af kernekapital og kapitalgrundlag		
Egenkapital 31. december	<u>30.127</u>	<u>27.952</u>
Kernekapital og kapitalgrundlag 31. december	<u>30.127</u>	<u>27.952</u>

NOTER

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for MP Investment Management A/S er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Beløb i resultatopgørelse, balance og noter præsenteres i hele t.kr. Hvert tal afrundes for sig, og der kan derfor forekomme mindre afvigelser mellem de anførte totaler og summen af de underliggende tal.

Der er ikke væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for sin ejer. Koncernregnskabet kan rekvireres hos AkademikerPension, Smakkedalen 8, 2820 Gentofte.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2021.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Aktiver i balancen indregnes, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måling sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning til fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner til transaktionsdagens valutakurs. Ved opgørelse af dagsværdien i danske kroner af aktiver og forpligtelser i fremmed valuta sker omregningen til lukkekursen for den pågældende valuta på balance dagen. Selskabet anvender de London-baserede GMT 1600-valutakurser som lukkekurser.

NOTER

Note 1

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Renteindtægter indeholder renter af værdipapirer og tilgodehavender hos kreditinstitutter for den relevante periode.

Renteudgifter indeholder renter til kreditinstitutter.

Gebyrer og provisionsindtægter består af et fast og et performancerelateret honorar.

Kursreguleringer omfatter kursreguleringer på obligationer og banker.

Udgifter til personale og administration omfatter løn, gager, sociale omkostninger samt omkostninger til administration af den løbende drift. Performancerelaterede ydelser indregnes i det regnskabsår de vedrører.

Selskabets modtagne udbytter, værdireguleringer og driftsresultater, fra dets ejerandele i tilknyttede virksomheder, registreres i resultatopgørelsen som indtægter fra tilknyttede virksomheder.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter. Tilgodehavender måles til amortiseret værdi, der sædvanligvis er lig kostpris.

Obligationer måles til dagsværdi i henhold til lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdi.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver måles til kostpris og omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Selskabets ejerandele af tilknyttede virksomheder indregnes og måles til den regnskabsmæssige indre værdi.

Andre passiver måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

NOTER

Note 1

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Koncerninterne transaktioner

Transaktioner med de nærtstående parter, Unip PE K/S, Unip PE II K/S, Unip INFRA K/S og Unip RE K/S sker på markedsmæssige vilkår. Transaktioner med øvrige nærtstående parter sker på omkostningsdækkende basis.

Nøgletal

Selskabets nøgletal udarbejdes efter reglerne i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Note 2

Renteindtægter

(i 1.000 kr.)

	2022	2021
Renter banker	63	-
Renter af obligationer	633	328
Renteindtægter, i alt	696	328

Note 3

Renteudgifter

(i 1.000 kr.)

	2022	2021
Renter til kreditinstitutter og centralbanker	-196	-229
Renteudgifter, i alt	-196	-229

NOTER

Note 4

Gebyr og provisionsindtægter

(i 1.000 kr.)

	2022	2021
Fast administrationshonorar	87.739	81.866
Performancerelateret rådgivningshonorar	15.800	0
Gebyr og provisionsindtægter, i alt	103.539	81.866

Note 5

Kursreguleringer

(i 1.000 kr.)

	2022	2021
Valutaregulering bankkonti	-41	-6
Obligationer	-2.016	-523
Kursreguleringer, i alt	-2.057	-529

Note 6

Udgifter til personale og administration

(i 1.000 kr.)

	2022	2021
Personaleudgifter:		
Lønninger	* -36.660	-29.754
Pensioner	-1.785	-1.899
Udgifter til social sikring	-107	-115
Lønsumsafgift	-4.205	-4.461
Personaleudgifter, i alt	-42.757	-36.229
Øvrige administrationsudgifter	-56.432	-41.662
Udgifter til personale og administration, i alt	-99.189	-77.891

NOTER

Note 6

Udgifter til personale og administration (fortsat)

	2022	2021
Direktion Anders Ole Evald-Schelde		
Fast løn og vederlag til direktion	-2.952	-2.889
Variabel løn og vederlag til direktion	-1.442	-1.155
Løn og vederlag til direktion, i alt	-4.394	-4.044

Incitamentsprogram for direktionen

Direktøren er omfattet af en bonusordning. Bonusordningen er blandt andet baseret på at selskabet opnår et investeringsafkast som overstiger afkastet på det af kunderne fastsatte benchmark. Bonus erhverves i form af kontant bonus og gældsbrevsbeviser og kan maksimalt udgøre 50 % af direktørens årsløn inkl. pension.

Bestyrelsen består af 5 personer.

(i 1.000 kr.)

Bestyrelse:	2022	2021
Jens Otto Munch Holst	-	-
Egon Kristensen, udtrådt 01.01.22	-	-50
Lis Skovbjerg, udtrådt 31.03.22	-7	-50
Henrik Priergaard Nielsen, indtrådt 01.06.22	-18	-
Tobias Bornakke Bramsen	-30	-50
Henrik Klitmøller Rasmussen	-30	-50
Bestyrelseshonorar, i alt	-85	-200

For yderligere oplysninger om MP Investment Management A/S lønpolitik henvises til moderselskabets hjemmeside.

Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen

Selskabets bestyrelse har vurderet, at yderligere 6 personer har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil. Disse 6 har i 2022 modtaget fast løn og vederlag på i alt 9.474 t.kr., ydermere har disse personer modtaget variabel løn og vederlag på i alt 5.374 t.kr.

(i 1.000 kr.)

	2022	2021
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision	-68	-61
Revisionshonorar, i alt	-68	-61

NOTER

Note 7

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

(i 1.000 kr.)

	2022	2021
Resultat fra MP GP ApS	<u>-5</u>	<u>23</u>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, i alt	<u>-5</u>	<u>23</u>

Note 8

Skat af årets resultat

(i 1.000 kr.)

	2022	2021
Beregnet skat af årets resultat	-613	-785
Ændring i skat for tidligere år	<u>0</u>	<u>24</u>
Skat, i alt	<u>-613</u>	<u>-761</u>
Den effektive skatteprocent	<u>21,99%</u>	<u>21,33%</u>

Note 9

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

(i 1.000 kr.)

	2022	2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>37.866</u>	<u>38.415</u>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker, i alt	<u>37.866</u>	<u>38.415</u>

NOTER

Note 10

Obligationer

(i 1.000 kr.)

	2022	2021
Obligationer	<u>41.852</u>	<u>23.922</u>
Obligationer, i alt	<u>41.852</u>	<u>23.922</u>

Note 11

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

(i 1.000 kr.)

	2022	2021
Kapitalandele i MP GP ApS, 100 % ejet	<u>196</u>	<u>201</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, i alt	<u>196</u>	<u>201</u>

Note 12

Andre passiver

(i 1.000 kr.)

	2022	2021
Anden gæld	9.366	7.696
Feriepengeforpligtelse	1.754	4.295
Hensættelse til incitamentsprogram *	<u>43.647</u>	<u>26.324</u>
Andre passiver, i alt	<u>54.767</u>	<u>38.315</u>

* Optjent i 2022 indgår i udbetalingerne for 2023 - 2027, og optjent i 2021 indgår i udbetalingerne for 2022 - 2026.

Incitamentsprogrammet er uændret i forhold til året før, men der er foretaget enkelte rettelser til beregningsteknikken bag ved opgørelsen.

NOTER

Note 13

Koncernregnskab

Samhandel med nærtstående parter sker på markedsmaessige vilkår. I de tilfælde hvor samhandel sker mellem 100% ejede koncernselskaber, tilstræber vi fakturering på omkostningsdækkende basis.

MP Investment Management A/S har følgende transaktioner med nærtstående parter, der på transaktions-tidspunktet var nærtstående:

AkademikerPension:

Køb af administrative ydelser: 35.810 t. kr.

Køb af kontorplads: 1.721 t. kr.

Kapitalforeningen MP Invest f.m.b.a.:

Porteføljepleje og -administration: 53.016 t. kr.

Unip PE K/S:

Porteføljepleje og -administration: 4.275 t. kr.

Unip PE II K/S:

Porteføljepleje og -administration: 5.992 t. kr.

Unip RE K/S:

Porteføljepleje og -administration: 3.174 t. kr.

Unip Infra K/S:

Porteføljepleje og -administration: 3.546 t. kr.

Note 14

Eventualforpligtelser

Selskabet har ikke stillet sikkerhed og der er ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2022.

Note 15

Hoved- og nøgletal

Oplysninger om hoved- og nøgletal fremgår af side 3.

NOTER

Note 16

Risici

Selskabets egne midler er placeret i danske statsobligationer eller likvider, hvorfor selskabet har en begrænset markeds- og kreditrisiko. Selskabet har en forretningsmæssig risiko relateret til ændringer i kundekredsen.

Den væsentligste usikkerhedsfaktor relateres til størrelsen af afkastet.