

ÅRSREDOVISNING

för

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

Styrelsen och verkställande direktören upprättar härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31

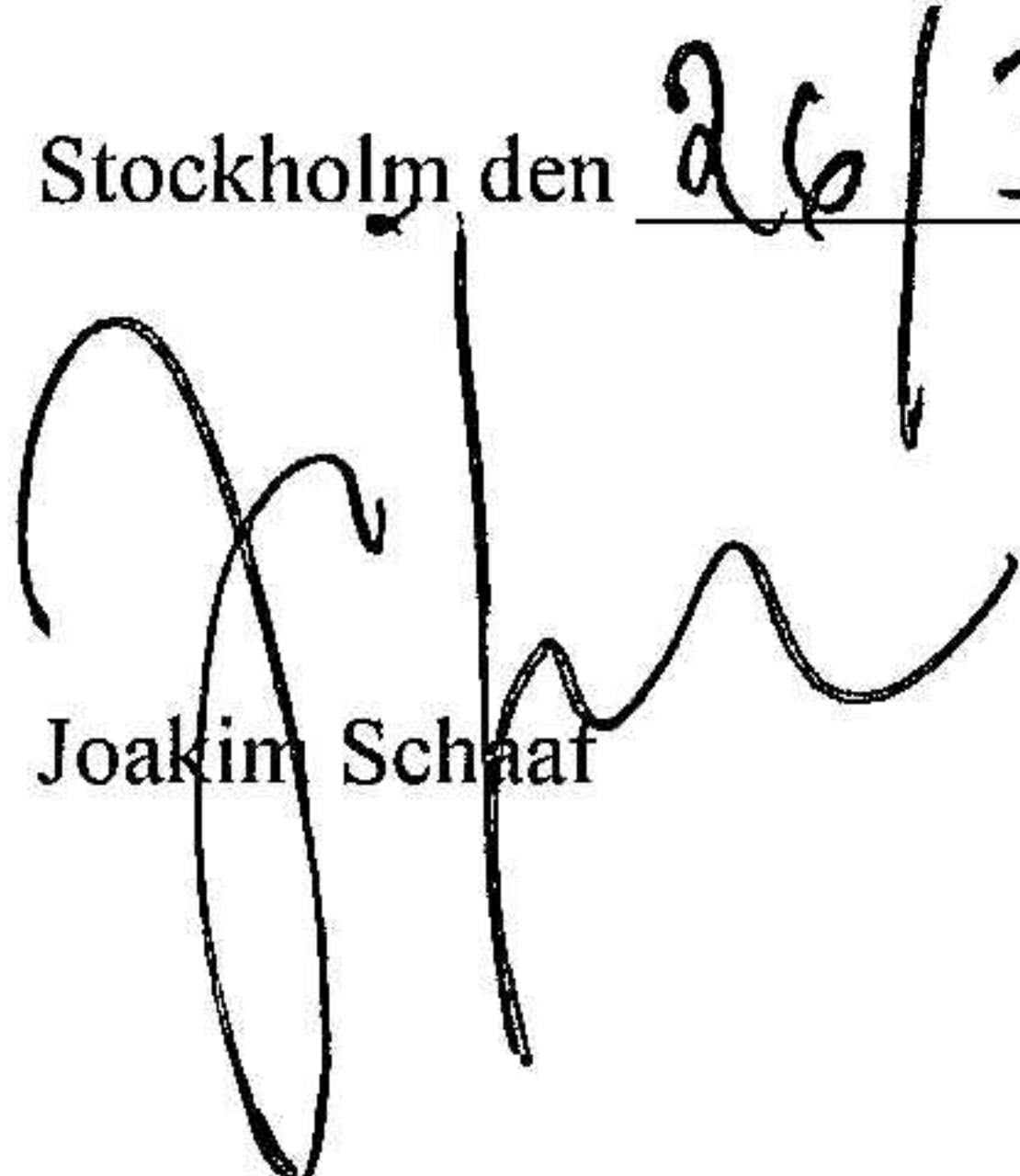
Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	4
- balansräkning	5
- förändringar i eget kapital	6
- kassaflödesanalys	7
- noter	8
- underskrifter	22

Undertecknad styrelseledamot i B & P Fund Services AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 8 mars 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska disponeras.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den 26/3 2024

Joakim Schaaf



B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i KSEK.

Verksamheten

B & P Fund Services AB ("bolaget") är ett värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget tillhandahåller fond- och företagsadministrativa tjänster till svenska och utländska bolag i vilka Brummer & Partners AB har ett ägarintresse, samt till fonder förvaltade av dessa bolag. Via bolagets internetbaserade depåjänst erbjuds allmänheten att investera i fonder huvudsakligen förvaltade av bolag inom Brummer & Partners-gruppen.

Bolaget har under 2023 arbetat med ett stort antal projekt, huvudsakligen lanseringen av en ny strategi under Brummer Multi-Strategy ("BMS") och av BMS Cayman. Det nya fondbolaget Katamaran Capital LLP med fonden Katamaran Fund Limited har en planerad lansering första kvartalet 2024. Fonden BMS Cayman förvaltas av fondbolaget Brummer & Partners Asset Management (UK) Ltd och lanserades fjärde kvartalet 2023. Bolaget säljer tjänster till de nya fondbolagen och fonderna. Bolaget har under första halvan av 2023 arbetat med nedläggningen av fondbolaget AlphaCrest Capital Management LLC efter BMS beslut fjärde kvartalet 2022 att helt lösa in sina andelar i fonden AlphaCrest Systematic Strategies Master Fund L.P. Bolaget har endast haft en mindre tjänsteleverans till AlphaCrest Capital Management LLC. Förändringarna medför netto ingen signifikant förändring av intäkter.

Bolagets moderbolag Brummer & Partners AB upprättar Hållbarhetsrapport som ingår i koncernårsredovisningen.

Personalsituationen har varit tillfredsställande och bolaget har per 31 december 84 anställda.

Företagets säte är Stockholm.

Flerårsjämförelse*

Beloppen i Flerårsjämförelsen visas i MSEK

	2023	2022	2021	2020	2019	
Resultaträkning						
Räntenetto	2,5	0,2	-	0,1	-	
Serviceavgifter	153,7	161,2	162,4	175,5	252,4	
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-2,4	6,7	-2,6	11,0	2,2	
Summa intäkter	153,8	168,1	159,8	186,6	254,6	
Rörelsekostnader	-212,1	-215,7	-203,0	-217,8	-259,6	
Rörelseresultat	-58,2	-47,6	-43,1	-31,1	-5,0	
Skatt	2,0	0,6	0,7	-2,6	-0,5	
Årets resultat	-1,8	4,0	-4,3	8,6	-0,9	
Balansräkning						
Utlåning till kreditinstitut	39,1	41,8	34,1	27,4	66,2	
Övriga tillgångar	95,2	109,2	116,1	150,2	95,0	
Summa tillgångar	134,3	151,0	150,2	177,6	161,2	
Skulder	39,4	54,3	57,5	60,6	52,8	
Eget kapital	94,9	96,7	92,7	117,0	108,4	
Summa skulder och eget kapital	134,3	151,0	150,2	177,6	161,2	
Nyckeltal						
Soliditet	%	70,7	64,0	61,7	65,9	67,2
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav	%	217	240	230	273	205
Genomsnittligt antal anställda	st	84	83	86	95	109

*Definitioner av nyckeltal, se noter

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget bedriver ingen egen handel med värdepapper och erbjuder sina tjänster till andra bolag och fonder inom Brummer & Partners-gruppen. Bolagets exponering mot traditionella finansiella risker som marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk är därför liten. De största riskerna utgörs enligt bolagets bedömning istället av operativa samt strategiska risker knutna till den bedrivna verksamheten. Bolaget arbetar kontinuerligt och aktivt med att kartlägga och minimera dessa risker bland annat genom årliga riskkartläggningar och olika processförbättringsprojekt.

Ytterligare information om risker och osäkerhetsfaktorer återfinns i not 24.

Ägarförhållanden

B & P Fund Services AB är ett helägt dotterföretag till Brummer & Partners AB.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Inga händelser av väsentlig karaktär har inträffat under räkenskapsåret.

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

Framtida utveckling

Verksamheten kommer under 2024 att bedrivas med samma inriktning som under 2023.

Resultatdisposition (kronor)

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står	
balanserad vinst	95 189 914
årets förlust	<u>-1 754 104</u>
	93 435 810
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	<u>93 435 810</u>
	93 435 810

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

2024041608854

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

RESULTATRÄKNING

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelsens intäkter m.m.	6, 7		
Ränteintäkter	3	2 581	197
Räntekostnader	3	-76	-28
Övriga rörelseintäkter	4	153 705	161 166
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-2 376	6 744
Summa rörelsens intäkter		<u>153 834</u>	<u>168 079</u>
Rörelsens kostnader	7		
Allmänna administrationskostnader	8, 9, 10	-207 852	-211 372
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	14, 15	-3 341	-3 461
Övriga rörelsekostnader	11	-863	-864
Summa rörelsens kostnader		<u>-212 056</u>	<u>-215 697</u>
Rörelseresultat		-58 222	-47 618
Bokslutsdispositioner	12	54 518	51 070
Skatt på årets resultat	13	1 950	558
		<u>56 468</u>	<u>51 628</u>
Årets resultat		-1 754	4 010
Övrigt totalresultat		0	0
Årets totalresultat		<u>-1 754</u>	<u>4 010</u>

2024041608855

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

BALANSRÄKNING

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut		39 120	41 836
Aktier och andelar		29 094	31 417
Immateriella tillgångar	14	237	375
Materiella tillgångar	15	3 101	6 304
Aktuell skattefordran		3 665	3 377
Övriga tillgångar	7, 16	39 572	49 749
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	19 510	17 959
SUMMA TILLGÅNGAR		134 299	151 017
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Övriga skulder	7, 18	3 809	5 003
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	35 554	49 324
Summa skulder		39 363	54 327
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital		1 500	1 500
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserad vinst		95 190	91 180
Årets resultat		-1 754	4 010
		93 436	95 190
Summa eget kapital		94 936	96 690
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		134 299	151 017

2024041608856

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

2024041608857

	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	1 500	0	91 180	4 010	96 690
Årets resultat				-1 754	-1 754
Årets övrigt totalresultat				0	0
Årets totalresultat				-1 754	-1 754
Resultatdisp. enl. beslut av årsstämman			4 010	-4 010	0
Belopp vid årets utgång	1 500	0	95 190	-1 754	94 936
			2023-12-31		2022-12-31
Villkorade aktieägartillskott uppgår till:			108 500		108 500

Aktiekapitalet består av 10 000 aktier.

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

KASSAFLÖDESANALYS

2024041608858

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-4 450	-1 862
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	22	3 341	3 487
Erhållen ränta m.m.		2 581	197
Erlagd ränta		-76	-28
Betald inkomstskatt		-288	-646
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		<u>1 108</u>	<u>1 148</u>
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		1 802	818
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga fordringar		7 011	-22 148
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder		69	-444
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		-13 270	-2 151
Kassaflöde från den löpande verksamheten		<u>-3 280</u>	<u>-22 777</u>
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	14	0	-28
Förvärv av inventarier	15	0	-4 470
Förvärv av långfristiga värdepapper		-30 000	0
Försäljning av långfristiga värdepapper		30 564	35 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten		<u>564</u>	<u>30 502</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		<u>0</u>	<u>0</u>
Förändring av likvida medel		<u>-2 716</u>	<u>7 725</u>
Likvida medel vid årets början		41 836	34 111
Likvida medel vid årets slut	23	<u>39 120</u>	<u>41 836</u>

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information

Årsredovisningen avges per 31 december 2023 och avser B & P Fund Services AB som är ett svenskregistrerat värdepappersbolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Norrmalmstorg 14, Stockholm. B & P Fund Services AB är ett helägt dotterföretag till Brummer & Partners AB, org nr 556627-2182, med säte i Stockholm. Brummer & Partners AB upprättar koncernredovisning. Inköp från och försäljningar till andra koncernföretag framgår av not 7.

Bolaget ingår i Brummer & Partners momsgrupp. Inom denna grupp fördelas kostnader såsom lokalhyra och marknadsinformation enligt fastställda fördelningsnycklar.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. B & P Fund Services AB tillämpar sk lagbegränsad IFRS, vilket innebär standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning, skall tillämpas.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Inga nya IFRS, IFRIC eller ändringar av standarder och tolkningar med tillämpning från och med 1 januari 2023 har haft någon effekt på bolagets resultat- och balansräkning.

Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Inga nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas bedöms komma att ha någon effekt på bolagets resultat- och balansräkning.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Bolagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

Värderingsprinciper m.m.

Övriga fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Intäktsredovisning

B & P Fund Services ABs intäkter utgörs av serviceavgifter från de fondbolag vars fonder man administrerar. Som intäkt redovisas serviceavgifter avseende tjänster där prestation utförts under räkenskapsåret.

Immateriella tillgångar

En immateriell tillgång är en identifierbar, icke-monetär tillgång utan fysisk form. Immateriella tillgångar tas upp i balansräkningen i den mån det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla bolaget och anskaffningsvärdet på tillgången går att beräkna på ett tillförlitligt sätt. Avskrivning påbörjas när tillgången tas i bruk och baseras på tillgångens ekonomiska livslängd. Avskrivningstiden uppgår till 5 respektive 7 år.

De redovisade värdena för bolagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om sådan indikation finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. En nedskrivning görs när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet och belastar då bolagets resultat. Vid beräkning av återvinningsvärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Avskrivningstiden uppgår till 5 år.

2024041608859

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas till verkligt värde.

Finansiella instrument redovisas när företaget blir part i det finansiella instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången upphör eller regleras, eller när risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till annan part. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgörs eller upphör.

Finansiella tillgångar och skulder värderas vid första redovisningstillfället till verkligt värde, vilket vid anskaffningstidpunkten normalt är detsamma som transaktionspriset, i vissa fall med tillägg för transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet. Direkt hänförliga transaktionsutgifter ingår inte i värdet för finansiella instrument vars förändringar i verkligt värde efter första redovisningstillfället redovisas direkt i resultaträkningen.

Klassificering av finansiella instrument

Finansiella instrument har klassificerats i olika värderingskategorier. Klassificeringen i olika värderingskategorier ligger till grund för hur de finansiella instrumenten ska värderas och hur värdeförändringar ska redovisas.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som har fastställda eller fastställbara betalningar, men inte är derivatinstrument.

Företagets innehav av finansiella instrument i denna kategori utgörs framför allt av lånefordringar samt kundfordringar.

Finansiella tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas är finansiella tillgångar som företaget antingen klassificerat i denna kategori eller som inte kan hänföras till någon annan kategori men inte utgör derivatinstrument.

Företagets innehav av finansiella instrument i denna kategori utgörs av fondandelar.

Fondandelar värderas till verkligt värde.

Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen.

Med verkligt värde avses det av respektive fondbolag fastställda värdet på balansdagen.

Övriga finansiella skulder

Övriga finansiella skulder är finansiella skulder som inte har klassificerats till någon annan kategori.

Företagets innehav av finansiella instrument i denna kategori utgörs framför allt av leverantörsskulder.

Finansiella skulder i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivningar

Per varje balansdag bedöms om det finns indikationer på nedskrivningsbehov. Bedömningen görs för varje finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar som tillhör värderingskategorierna Investeringar som hålls till förfall eller Lånefordringar och kundfordringar.

Nedskrivningar återförs om de skäl som låg till grund för nedskrivningen har förändrats.

Leasing

Ett finansiellt leasingavtal är ett leasingavtal enligt vilket de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Ett operationellt leasingavtal är ett leasingavtal som inte är ett finansiellt leasingavtal.

Samtliga leasingavtal där företaget är leasetagare redovisas som operationell leasing (hyresavtal), oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Bolaget hyr sina lokaler i andra hand och har inga egna framtida hyresåtaganden.

2024041608860

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

Inkomstskatt

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader. En temporär skillnad finns när det redovisade värdet på en tillgång eller skuld skiljer sig från det skattemässiga värdet. Temporära skillnader beaktas ej i skillnader hänförliga till investeringar i dotterföretag, filialer, intresseföretag eller joint venture om företaget kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det inte är uppenbart att den temporära skillnaden kommer att återföras inom en överskådlig framtid. Skillnader som härrör från den första redovisningen av goodwill eller vid den första redovisningen av en tillgång eller skuld såvida inte den hänförliga transaktionen är ett rörelseförvärv eller påverkar skatt eller redovisat resultat utgör inte heller temporära skillnader.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

De temporära skillnader som finns i företaget per 2023-12-31 avser orealiserade vinster på fondandelar.

För poster som redovisas i resultaträkningen redovisas därmed sammanhängande skatt i resultaträkningen. För poster som redovisas direkt mot eget kapital redovisas även skatten direkt mot eget kapital.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Tillgångar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagens kurs. Nettovärdet av tillgångar och skulder i utländsk valuta uppgick per balansdagen till 442 (623) KUSD. Några åtgärder för valutasäkring av dessa tillgångar och skulder har ej vidtagits.

Ansvarsförbindelser

En ansvarsförbindelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

2024041608861

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER**Not 2 Uppskattningar och bedömningar**

Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör uppskattningar och bedömningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen avseende intäkter, kostnader, tillgångar och skulder. Bolaget har inte identifierat något område där risken för värdeförändringar är stor på grund av att antaganden eller uppskattningar har ändrats.

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

Not 3 Räntenetto	2023	2022
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	2 581	154
Ränteintäkter från koncernföretag	<u>0</u>	<u>43</u>
	2 581	197
Räntekostnader till koncernföretag	-66	0
Övriga räntekostnader	<u>-10</u>	<u>-28</u>
	-76	-28

Ränteintäkter och räntekostnader hänför sig till finansiella poster som inte värderas till verkligt värde.

Not 4 Övriga rörelseintäkter	2023	2022
Serviceavgifter	<u>153 705</u>	<u>161 166</u>
	153 705	161 166

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	2023	2022
Orealiserade värdeförändringar	-9 467	-2 710
Realisationsresultat vid avyttringar	7 708	7 856
Valutakursförändringar	<u>-617</u>	<u>1 598</u>
	-2 376	6 744

Not 6 Rörelseintäkternas geografiska fördelning	2023	2022
<i>Räntenetto</i>		
Sverige	2 505	169
<i>Serviceavgifter</i>		
USA	17 102	31 284
Storbritannien	93 445	74 021
Hong Kong	0	13 703
Sverige	<u>43 158</u>	<u>42 158</u>
	153 705	161 166
<i>Nettoresultat av finansiella transaktioner</i>		
Sverige	<u>-2 376</u>	<u>6 744</u>
	153 834	168 079

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER**Not 7 Närstående 2023 2022**

B & P Fund Services AB har närståenderelation med sitt moderföretag Brummer & Partners AB samt med andra koncernföretag. Transaktioner med närstående sker på marknadsmässiga grunder.

Inköp, försäljning, fordringar och skulder gentemot moderföretaget

Inköp	0	0
Försäljning	14 289	14 749
Fordran per 31 dec	35 223	43 385
Skuld per 31 dec	0	0

Inköp, försäljning, fordringar och skulder gentemot andra koncernföretag

Inköp	0	0
Försäljning	66 911	61 169
Fordran per 31 dec	1 793	2 256
Skuld per 31 dec	395	158

Inköp från och försäljning till intresseföretag i koncernen

Inköp	0	0
Försäljning	72 505	85 248

Det har inte förekommit några transaktioner utöver normal kontoförvaltning via bolagets depåjänst mellan bolaget och dess ledning, styrelse, nära familjemedlemmar till dessa eller företag som står under bestämmande inflytande av dessa. Ersättningar till nyckelpersoner i ledande ställning framgår av not 10.

Not 8 Allmänna administrationskostnader 2023 2022

Lokalkostnader	-10 529	-11 644
Leasing inventarier	-1 093	-379
Mjukvara	-32 060	-26 980
Informationskostnader	-3 817	-3 318
Externa tjänster	-4 032	-3 671
Personalkostnader	-135 569	-144 125
Distributionsersättning	-11 344	-11 852
Övrigt	-9 408	-9 403
	<u>-207 852</u>	<u>-211 372</u>

Not 9 Ersättning till revisorer 2023 2022**KPMG AB**

Revisionsuppdrag	455	425
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	0	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	16	56
	<u>471</u>	<u>481</u>

Med revisionsuppdrag avses revisors arbete för den lagstadgade revisionen och med revisionsverksamhet olika typer av kvalitetssäkringstjänster. Övriga tjänster är sådant som inte ingår i revisionsuppdrag, revisionsverksamhet eller skatterådgivning.

2024041608863

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER**Not 10 Personal****2023****2022****Medelantal anställda**

Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.

Medelantal anställda har varit	84	83
varav kvinnor	33	32
varav män	51	51

Löner, ersättningar m.m.

Löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått med följande belopp:

Styrelsen och VD:

Fasta löner och ersättningar	3 999	3 554
Rörliga ersättningar	1 364	3 863
Pensionskostnader	723	910
	<u>6 086</u>	<u>8 327</u>

Övriga anställda:

Fasta löner och ersättningar	71 106	64 511
Rörliga ersättningar	11 058	21 491
Pensionskostnader	13 134	12 209
	<u>95 298</u>	<u>98 211</u>

Sociala kostnader	30 947	32 605
-------------------	--------	--------

Summa styrelse och övriga	<u>132 331</u>	<u>139 143</u>
---------------------------	----------------	----------------

Könsfördelning i styrelse och företagsledning

Styrelseledamöter %

män	100	100
-----	-----	-----

Övriga ledande befattningshavare %

män	100	100
-----	-----	-----

Bolagets samtliga anställda omfattas av ett premiebaserat pensionsavtal. Storleken på den löpande premieavsättningen bestäms av en trappa med nivåer som är jämförbara med avsättningar inom den s.k. BTP-planen. Några ytterligare särskilda avtal om pension eller vederlag i samband med persons avgång föreligger inte, vare sig för personer inom den högsta ledningen eller för övriga anställda. Några sådana pensioner eller vederlag har därmed vare sig kostnadsförts eller utbetalats under året. Av det totala antalet styrelseledamöter om fyra personer har två personer arbetat aktivt inom bolaget under året.

Specifikation över ersättningar till styrelse och VD

	Fast ersättning	Rörlig ersättning	Pensions- kostnader	Totalt
Maths Heuman	250	-	-	250
Henrik Paulsson, VD	2 251	679	385	3 315
Karl Rylander, vVD	1 498	685	338	2 521
Summa	<u>3 999</u>	<u>1 364</u>	<u>723</u>	<u>6 086</u>

2024041608864

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

2024041608865

Övriga uppgifter om bolagets ersättningspolicy

Bolagets ersättningssystem omfattar samtliga anställda i bolaget men vissa bestämmelser träffar endast de anställda som bolaget har identifierat som riskpåverkande personal. Flertalet anställda i bolaget kan få en rörlig ersättning jämte sin fasta lön. Bolaget eftersträvar en balans och lämplig kvot mellan rörlig ersättning och fast ersättning. Mot bakgrund av bolagets riskprofil har bolaget fastställt den lämpliga kvoten för riskpåverkande personal till 100 procent, dvs. att den rörliga ersättningen som kan utgå får maximalt uppgå till 100 procent av den fasta ersättningen. För övrig personal är kvoten 50 procent, med möjlighet att göra avsteg i det enskilda fallet, dock maximalt upp till 100 procent.

Ersättningspolicyn är utformad utifrån en riskanalys som har tagit hänsyn till hur bolaget genererar sina intäkter. Bolaget erhåller serviceavgifter från de bolag inom Brummer & Partners-gruppen för vilka man utför tjänster. Bolagets verksamhet syftar huvudsakligen till att erbjuda en kostnadseffektiv service i form av administrativa tjänster åt nämnda bolag. Det resultat som bolaget redovisar är i princip vid varje tidpunkt realiserat och utan risk för att behöva justeras i efterhand. All rörlig ersättning är diskretionär och baseras på bolagets och moderbolagets resultat samt den anställdes arbetsprestationer. Vid bedömningen av rörlig ersättning tar bolaget hänsyn till bolagets och moderbolagets långsiktiga intressen samt kundernas intressen. Ingen garanterad rörlig ersättning utgår. Beslut om ersättning till den verkställande ledningen samt ansvariga för bolagets kontrollfunktioner fattas av styrelsen. För övriga anställda fattar VD beslut om ersättning.

Bolaget omfattas av undantagsbestämmelser i enlighet med artikel 32.4 a) i Värdepappersföretagsdirektivet (EU 2019/2034) och behöver inte tillämpa regler om uppskjuten rörlig ersättning eller regler om att rörlig ersättning till del ska bestå av vissa finansiella instrument. Följaktligen tillämpar bolaget inte dessa bestämmelser. Det innebär att personal i ledande befattning och riskpåverkande personal omfattas av undantaget. Antalet anställda samt utbetald ersättning till dessa framgår nedan. All ersättning betalas ut i kontanter.

För räkenskapsåret uppgår det kostnadsförda totalbeloppet för ersättningar till personer i ledande befattning till 21 420 (25 360) KSEK, varav 16 685 (14 397) KSEK i fast ersättning och 4 735 (10 963) KSEK i rörlig ersättning. 12 personer i denna kategori har fått fast ersättning, varav 9 personer även har fått rörlig ersättning.

För räkenskapsåret uppgår det kostnadsförda totalbeloppet för ersättningar till övrig riskpåverkande personal till 21 018 (24 864) KSEK, varav 17 762 (17 391) KSEK i fast ersättning och 3 256 (7 473) KSEK i rörlig ersättning. 17 personer i denna kategori har fått fast ersättning, varav 14 personer även har fått rörlig ersättning.

Det kostnadsförda totalbeloppet för övriga anställda uppgick till 45 089 (43 196) KSEK, varav 40 659 (36 277) KSEK i fast ersättning och 4 430 (6 919) KSEK i rörlig ersättning. 65 personer i denna kategori har fått fast ersättning, varav 51 personer också har fått rörlig ersättning.

För räkenskapsåret uppgår kostnadsförda avgångsvederlag för personer i ledande befattning till 704 KSEK. En person i denna kategori har fått avgångsvederlag. För räkenskapsåret uppgår kostnadsförda avgångsvederlag till övriga anställda till 1 247 KSEK. Fem personer i denna kategori har fått avgångsvederlag.

Av under tidigare räkenskapsår intjänade ersättningar har 25 572 KSEK utbetalats under räkenskapsåret. Utestående kvarvarande intjänade ersättningar uppgår vid räkenskapsårets utgång till 14 899 KSEK.

Not 11	Övriga rörelsekostnader	2023	2022
	Marknadsföringskostnader	-290	-347
	Försäkringskostnader	-573	-491
	Realisationsresultat avyttring materiella anläggningstillgångar	0	-26
		<u>-863</u>	<u>-864</u>
Not 12	Bokslutsdispositioner	2023	2022
	Mottagna koncernbidrag	54 518	51 070
		<u>54 518</u>	<u>51 070</u>

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

Not 13 Skatt på årets resultat	2023	2022
Uppskjuten skatt	1 950	558
	<u>1 950</u>	<u>558</u>
<i>Avstämning av effektiv skatt</i>		
Resultat före skatt	-3 704	3 452
Skattekostnad 20,6%	763	-711
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-376	-376
Schablonintäkt investeringsfonder	-26	-50
Ej aktiverade underskottsavdrag	1 588	1 618
Övrigt	1	77
Summa	<u>1 950</u>	<u>558</u>
Not 14 Immateriella tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	115 080	115 052
Inköp	0	28
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>115 080</u>	<u>115 080</u>
Ingående av- och nedskrivningar	-114 705	-114 472
Årets avskrivningar	-138	-233
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	<u>-114 843</u>	<u>-114 705</u>
Bokfört värde	237	375
Not 15 Materiella tillgångar - Inventarier	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	16 757	12 418
Inköp	0	4 470
Avyttringar och utranteringar	0	-131
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>16 757</u>	<u>16 757</u>
Ingående avskrivningar	-10 453	-7 330
Avyttringar och utranteringar	0	105
Årets avskrivningar	-3 203	-3 228
Utgående ackumulerade avskrivningar	<u>-13 656</u>	<u>-10 453</u>
Bokfört värde	3 101	6 304
Not 16 Övriga tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Koncernfordringar	37 016	45 640
Kundfordringar	1 910	3 712
Uppskjuten skattefordran	187	0
Övriga tillgångar	459	397
	<u>39 572</u>	<u>49 749</u>
Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda hyror	2 308	1 930
Förutbetalda försäkringar	1 700	1 702
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14 012	14 327
Upplupna ränteintäkter	1 490	0
	<u>19 510</u>	<u>17 959</u>

2024041608866

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

Not 18	Övriga skulder	2023-12-31	2022-12-31
	Koncernskulder	395	158
	Leverantörsskulder	92	23
	Personalens källskatt	1 984	1 868
	Uppskjuten skatteskuld	0	1 763
	Övriga skulder	1 338	1 191
		<u>3 809</u>	<u>5 003</u>

Not 19	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2023-12-31	2022-12-31
	Upplupna personalkostnader	31 087	44 683
	Övriga upplupna kostnader	4 467	4 641
		<u>35 554</u>	<u>49 324</u>

Not 20 **Uppllysning om värdering och värderingsprinciper - jämförelsetal**

	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Övriga skulder	Redovisat värde
2023-12-31				
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	-	39 120	-	39 120
Aktier och andelar	29 094	-	-	29 094
Övriga tillgångar	-	41 059	-	41 059
Summa tillgångar	29 094	80 179	0	109 273
Skulder				
Övriga skulder	-	-	487	487
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	4 467	4 467
Summa skulder	0	0	4 954	4 954
2022-12-31				
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	-	41 836	-	41 836
Aktier och andelar	31 417	-	-	31 417
Övriga tillgångar	-	49 724	-	49 724
Summa tillgångar	31 417	91 560	-	122 977
Skulder				
Övriga skulder	-	-	181	181
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	4 970	4 970
Summa skulder	0	0	5 151	5 151

2024041608867

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER**Not 20 Löptider för tillgångar och skulder**

2024041608868

	<u>På</u>							<u>Genomsnittlig</u>
	<u>anfordran</u>	<u><3 mån</u>	<u>3-12 mån</u>	<u>1-5 år</u>	<u>6-10 år</u>	<u>>10år</u>	<u>Totalt</u>	<u>löptid (mån)</u>
2023-12-31								
Tillgångar								
Statsskuldsförbindelser	-	-	-	-	-	-	0	-
Utlåning till kreditinstitut	39 120	-	-	-	-	-	39 120	-
Övriga tillgångar	-	39 572	-	-	-	-	39 572	1,00
Summa tillgångar	39 120	39 572	0	0	0	0	78 692	
Skulder								
Övriga skulder	-	3 809	-	-	-	-	3 809	1,71
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 786	24 166	5 602	-	-	-	35 554	1,63
Summa skulder	5 786	27 975	5 602	0	0	0	39 363	
Netto	33 334	11 597	-5 602	0	0	0	39 329	
2022-12-31								
Tillgångar								
Statsskuldsförbindelser	-	-	-	-	-	-	0	-
Utlåning till kreditinstitut	41 836	-	-	-	-	-	41 836	-
Övriga tillgångar	-	49 749	-	-	-	-	49 749	1,00
Summa tillgångar	41 836	49 749	0	0	0	0	91 585	
Skulder								
Övriga skulder	-	5 003	-	-	-	-	5 003	1,48
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 228	38 844	4 252	-	-	-	49 324	1,22
Summa skulder	6 228	43 847	4 252	0	0	0	54 327	
Netto	35 608	5 902	-4 252	0	0	0	37 258	

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER**Not 21 Klientmedel** **2023-12-31** **2022-12-31**

Förvaltade medel för tredje mans räkning vilka ej redovisas i bolagets balansräkning

Förvaltade medel för tredje mans räkning (klientmedel) 73 995 44 896

B & P Fund Services AB hanterar likvida medel för depåkundens räkning. B & P Fund Services AB har ingen egen förfoganderätt över medlen utan agerar endast på direkt uppdrag från depåkunderna. Medlen redovisas därför inte i B & P Fund Services ABs balansräkning. Därtill har bolaget förvärvat värdepapper i tredje mans namn som inte redovisas i balansräkningen till ett värde av 3,7 miljarder kronor. Huvuddelen är investerat i Brummer & Partners-gruppens egna fonder.

Not 22 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet **2023-12-31** **2022-12-31**

Avskrivningar av anläggningstillgångar	3 341	3 461
Realisationsresultat vid avyttringar		
anläggningstillgångar	0	26
	3 341	3 487

Not 23 Likvida medel **2023-12-31** **2022-12-31**

Utlåning till kreditinstitut	39 120	41 836
	39 120	41 836

Utlåning till kreditinstitut utgörs i sin helhet av banktillgodohavanden vilka omgående kan omvandlas till likvida medel.

Not 24 Information om kapitalbas och kapitalkrav, riskhantering, bolagsstyrning samt investeringspolicy**Uppgifter om kapitalbas och kapitalkrav**

B & P Fund Services AB lyder under kapitaltäckningsreglerna enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 2019/2033.

För B & P Fund Services AB, som är ett Klass 2-bolag, gäller enligt lag specifika kapitalkrav för riskfaktorer särskilt anpassade för värdepappersföretag (så kallade K-faktorer), kapitalkrav för fasta omkostnader samt det permanenta minimikapitalkravet. Bolagets totala kapitalkrav är baserat på det högsta av permanent minimikapitalkrav, kapitalkrav baserat på fasta omkostnader och K-faktorkapitalkravet.

B & P Fund Services AB har därutöver en intern kapitalutvärderingsprocess som ska tillförsäkra att bolagets kapital även täcker andra risker i verksamheten. Upplysningar nedan om kapitalkravet redogör för det legala minimikapitalkravet samt för kapitalkravet enligt bolagets interna kapitalutvärdering.

Kapitalkravet för riskfaktorer särskilt anpassade för värdepappersföretag har en begränsad påverkan på bolaget. Det totala kapitalkrav som redovisas i tabellen nedan drivs av bolagets fasta omkostnader.

2024041608869

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

2024041608870

KSEK	Hänvisning till balansräkningen, sid 5	2023-12-31	2022-12-31
Kapitalbas		94 512	96 315
Primärkapital		94 512	96 315
Kärnprimärkapital		94 512	96 315
Fullt betalda kapitalinstrument	Eget kapital, Aktiekapital	1 500	1 500
Balanserade vinstmedel	Eget kapital, Balanserad vinst	95 190	91 180
Akkumulerat övrigt totalresultat	Eget kapital, Årets resultat	-	4 010
Totala avdrag från kärnprimärkapital		-2 178	-375
Förluster för innevarande räkenskapsår	Eget kapital, Årets resultat	-1 754	-
Övriga immateriella tillgångar	Tillgångar, Immateriella tillgångar	-237	-375
Uppskjutna skattefordringar	Tillgångar, Övriga tillgångar	-187	-
Kapitalkrav			
Permanent minimikapitalkrav		1 517	1 517
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader		43 636	40 176
<i>K-faktorkapitalkrav</i>			
- RtC (kundrisk)		2 000	1 776
- RtM (marknadsrisk)		450	619
- RtF (företagsrisk)		8	12
Totalt K-faktorkapitalkrav		2 458	2 407
Totalt kapitalkrav		43 636	40 176
Kapitalrelationer (Kapitalbas i relation till totalt kapitalkrav)			
Kärnprimärkapitalrelation %		217	240
Primärkapitalrelation %		217	240
Total kapitalrelation %		217	240

Beslut om bolagets kapitalbehov fattas av styrelsen. Styrelsen följer kontinuerligt de risker som bolaget utsätts för och planerar verksamheten utifrån detta. Den interna kapitalutvärderingen ingår som en del i detta arbete liksom bolagets löpande budget- och resultatprognoser samt eventuella förändringar i verksamhetsinriktning och -omfattning. I tabellen nedan framgår resultatet av den interna kapitalutvärdering som gjordes under 2023. Resultatet visar bolagets uppfattning om den storlek på det egna kapital som krävs för att på ett säkert sätt driva bolagets nuvarande verksamhet. Bolaget har härvid kartlagt och identifierat de risker som verksamheten utsätts för och har därefter prissatt dessa efter bedömd kapitalpåverkan och sannolikhet. Inga avancerade modeller har använts för denna bedömning.

Det legala kapitalkravet är högre än det internt bedömda kapitalkravet och utgör sålunda det kapitalkrav som styrelsen utgått ifrån vid fastställandet av eftersträvad kapitalbas för 2024. Bolaget bedriver inte någon utlåningsverksamhet eller någon handel med värdepapper för egen räkning. Kreditrisken är relaterad till investering av överskottslikviditet i BMS 2xL samt till rörelsefordringar mot ett fåtal kända motparter och bolaget har historiskt aldrig belastats med några kreditförluster. De största risker som bolaget utsätts för i det dagliga arbetet bedöms istället vara de operativa och i viss mån strategiska riskerna. Bolagets verksamhet består huvudsakligen av tillhandahållande av administrativa tjänster till de bolag som ingår i Brummer & Partners-gruppen. I de serviceavtal som bolaget har tecknat har bolaget påtagit sig endast ett mycket begränsat riskansvar för dessa tjänster. Effekterna av riskerna inom verksamheten har därför i hög utsträckning kvarblivit i de administrerade bolagen, varför det bedöms att kapitalbehovet för B & P Fund Services AB blir begränsat. Bolaget arbetar trots detta aktivt med att kontinuerligt försöka begränsa dessa risker.

Det föreligger inte några väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderbolaget Brummer & Partners AB och bolaget.

I nedan tabell redovisas bolagets interna bedömning av kapitalbehovet.

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

2024041608871

Kapitalkrav enligt den interna kapitalutvärderingen	2023-12-31	2022-12-31
Operativa risker	22 260	29 920
Kreditrisk och motpartsrisk	1 200	1 333
Marknadsrisk inkl valutakursrisk	500	500
Likviditetsrisk	1 200	-
Strategiska risker	8 000	10 000
Summa riskvägda exponeringsbelopp	33 160	41 753

Med hänsyn till svårigheterna att korrekt bedöma kapitalkravet för de risker som bolaget utsätts för har styrelsen beslutat att sträva efter att ha en kapitalbas som uppgår till 53 MSEK, vilket bedöms ge betryggande utrymme gentemot behov och Finansinspektionens krav.

Information om risker och riskhantering*Mål och riktlinjer*

Bolaget arbetar medvetet med att minimera riskerna i den verksamhet som bedrivs. Bolaget har en riskhanteringspolicy och ett antal instruktioner som i första hand är inriktade mot operativa risker. Complianceavdelningen har som uppgift att övervaka den interna regelefterlevnaden och rapporterar eventuella avvikelser till styrelsen. Bolaget har också en separat och övergripande funktion för riskkontroll som helt oberoende från övrig verksamhet arbetar med att kartlägga och proaktivt arbeta för att minimera de risker som bolaget utsätts för. Riskkontrollfunktionen rapporterar direkt till styrelsen såväl periodiskt som vid behov.

Nya verksamhetsgrenar

Inga nya verksamhetsgrenar har startats under 2023.

*Information om specifika risker*Kredit- och motpartsrisk

Med kredit- och motpartsrisk menas risken att bolaget inte erhåller betalning enligt det bokförda värdet eller tvingas göra nedskrivningar av detsamma, till följd av att motparten i en transaktion inte kan fullfölja sina åtaganden. Bolaget utsätts i begränsad omfattning för kreditrisker. Bolaget placerar sin likviditet på bankkonto, i statsskuldväxlar eller i Brummer & Partners-gruppens fonder. Övriga tillgångar utgörs huvudsakligen av materiella och immateriella anläggningstillgångar och kortfristiga rörelsefordringar på de bolag som bolaget handhar administrationen av och vars ekonomiska situation man därför har mycket god kännedom om. Möjligheterna att proaktivt motverka eventuella kreditförluster är därför mycket goda. Bolaget har varken under året eller tidigare behövt göra några nedskrivningar för bedömd eller konstaterad kreditförlust. De likvida medel som hanteras för depåkunders räkning (klientmedel) innebär inte någon ökad kreditrisk för bolaget.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken att bolaget inte kan infria sina betalningsförpliktelser på grund av bristande likviditet. BFS tillståndspliktiga verksamhet hanterar ej likvida medel. Likviditetsrisken omhändertas istället av den bank som förvarar kundernas depåer. De likviditetsrisker som finns i bolaget är hänförliga till de löpande intäkterna och kostnaderna i verksamheten, och följs upp och kontrolleras löpande. Som beredskapsplan har BFS erhållit en likviditetsgaranti från moderbolaget, Brummer & Partners AB, där moderbolaget garanterar att tillhandahålla den likviditet som krävs för 90 dagars fasta utgifter utöver den likviditetsreserven som finns i bolaget.

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

2024041608872

Operativa risker (inklusive legala risker)

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legal risk och compliancerisk. Det är styrelsens bedömning att de operativa riskerna i den bedrivna verksamheten är den riskkategori som är av enskilt störst betydelse. Bolaget har som rutin att minst årligen låta samtliga avdelningar kartlägga och kritiskt granska sina rutiner och kontrollmoment som ett led i att säkerställa att den interna kontrollen följer verksamhetsutvecklingen. Denna riskkartläggning utgör även grunden för den interna kapitalutvärderingen. I tillägg till den årsvisa granskningen genomför bolagets riskkontrollfunktion löpande kontroller och följer upp åtgärdsplaner för de identifierade riskerna, analyserar de av verksamheten rapporterade incidenterna och samordnar bolagets kontinuitetsplanering. Riskkontrollfunktionen rapporterar till bolagets styrelse på kvartalsbasis och operativa risker och incidenter är en stående punkt på styrelsens agenda.

Marknadsrisker

Med marknadsrisk menas förlustrisk till följd av förändrade marknadsvärden i t ex räntor och valutor. Den direkta marknadsrisken i BFS är ytterst begränsad eftersom bolaget inte bedriver någon handel för egen räkning. De kassaflöden som bolagets verksamhet medför löper huvudsakligen i svenska kronor och bolaget strävar efter att hålla samtliga medel i svenska kronor. Några långfristiga exponeringar i utländsk valuta förekommer inte. Valutakursriskerna är därför begränsade. Även ränterisken är begränsad, då räntebärande tillgångar löper med rörlig ränta.

Strategiska risker

Näst efter operativa risker utgör strategiska risker såsom affärsrisker och koncentrationsrisker den största riskposten enligt bolagets bedömning. I och med att bolaget är ett koncerninternt servicebolag blir intjäningen av naturliga skäl koncentrerad. Koncentrationsrisken har ökat i takt med att kunderna har blivit färre och att de som är kvar i gruppen inte köper tjänster av BFS i samma utsträckning som tidigare.

Eftersom bolaget är en strategiskt viktig funktion för koncernen bedöms intjänings- och koncentrationsriskernas betydelse för bolagets förmåga att överleva ändå vara väsentligt lägre än för ett motsvarande bolag som bedriver samma verksamhet gentemot externa motparter.

Information om bolagsstyrning

Bolaget styrs av styrelsen och av verkställande direktören. Styrelsens ledamöter har sammanlagt 55 styrelseuppdrag. Bolaget har antagit en mångfaldspolicy som omfattar utnämningar av medlemmar i styrelsen. Målet är att styrelsen ska ha en ändamålsenlig sammansättning avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Bolaget eftersträvar en jämn könsfördelning. Alla styrelseuppdrag ska grunda sig på förtjänst med syftet att vidmakthålla och förbättra styrelsens effektivitet totalt sett. Viktiga omständigheter som beaktas är mångfald avseende bland annat ålder, kön, geografisk härkomst, utbildning och yrkesmässig bakgrund. Bolaget bedömer att målet med en ändamålsenlig sammansättning avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund har uppnåtts; befintliga styrelseledamöter har en långvarig, djup och relevant kompetens, erfarenhet och bakgrund för att styra bolaget. De riktmärken som härutöver angetts, avseende en jämn könsfördelning har emellertid inte uppnåtts då samtliga styrelseledamöter är män. Bolaget har heller inte uppnått riktmärket att öka mångfalden i styrelsen avseende geografisk härkomst. Bolaget har inte inrättat en separat riskkommitté.

Information om investeringspolicy

Bolaget innehar inte, vare sig direkt eller indirekt, rösträtter knutna till aktier och har därför inte anledning att upprätta särskilda röstningsriktlinjer.

Not 25 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga händelser av väsentlig karaktär har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

Not 26 Disposition av vinst eller förlust

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står

balanserad vinst

95 190

årets förlust

-1 754

93 436

Styrelsen föreslår att

i ny räkning överföres

93 436

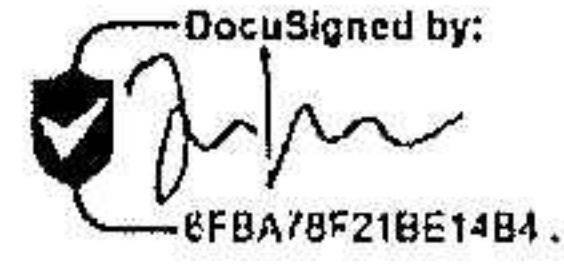
93 436

Not 27 Definition av nyckeltal

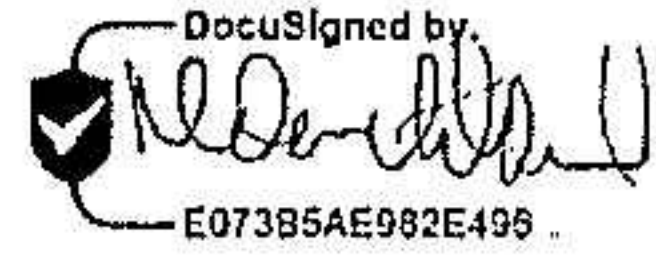
Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

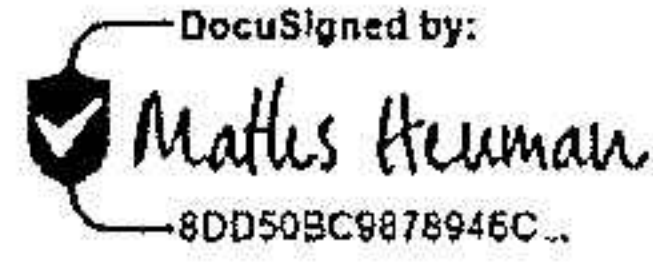
Stockholm 2024-03-08

DocuSigned by:

6FBA78F218E14B4

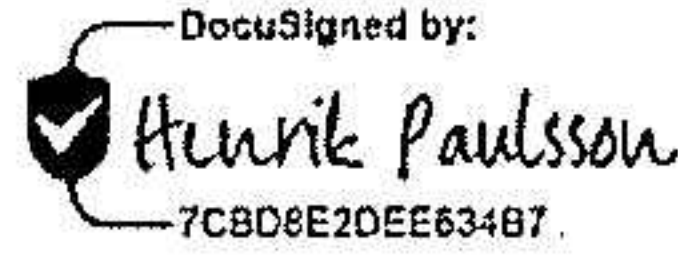
Joakim Schaaf

DocuSigned by:

E073B5AE982E498

Markus Wiklund

DocuSigned by:

8DD50BC9878946C

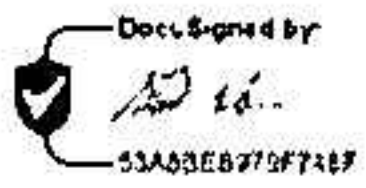
Maths Heuman
Styrelsens ordförande

DocuSigned by:

7CBD8E20EE634B7

Henrik Paulsson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2024-03-08

KPMG AB

DocuSigned by:

55A28E8718711F

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

2024041608873



2024041608874

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i B & P Fund Services AB, org. nr 556605-5298

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för B & P Fund Services AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av B & P Fund Services ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till B & P Fund Services AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att

fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för B & P Fund Services AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.



Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till B & P Fund Services AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets

organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

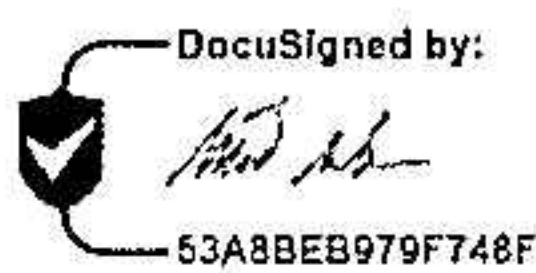
Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer

att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 2024-03-08

KPMG AB



Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

2024041608876



Certificate Of Completion

Envelope Id: 72F2DAF86E6549A683B56F35CA8BE273
Subject: Complete with DocuSign: BFS - AR 2023
Source Envelope:
Document Pages: 26 Signatures: 8
Certificate Pages: 7 Initials: 0
AutoNav: Enabled
Envelopeld Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Status: Completed

Envelope Originator:

Record Tracking

Status: Original
2024-03-08 | 11:23

Holder: Jill Ryberg

Location: DocuSign

Signer Events

Maths Heuman

Signature

DocuSigned by:
Maths Heuman
8DD52BC9376945C ..

Timestamp

Sent: 2024-03-08 | 11:24
Viewed: 2024-03-08 | 11:25
Signed: 2024-03-08 | 11:26

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: [Redacted]

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 0f8b7d8b-7317-49c1-a6e5-548380057dee
Workflow Name: ID Verification BankID
Workflow Description: ID Verification with Swedish BankID. Recipients must verify before accessing an envelope.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: c3611cee-6213-5134-adbe-3f38706fb12c
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-03-08 | 11:25

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2023-10-24 | 16:35
ID: 9475ff13-ddf2-4509-964f-94b86b43ea73

Henrik Paulsson

DocuSigned by:
Henrik Paulsson
7CB03E2DEE83487 ..

Sent: 2024-03-08 | 11:27
Viewed: 2024-03-08 | 11:29
Signed: 2024-03-08 | 11:29

VD

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: [Redacted]

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 0f8b7d8b-7317-49c1-a6e5-548380057dee
Workflow Name: ID Verification BankID
Workflow Description: ID Verification with Swedish BankID. Recipients must verify before accessing an envelope.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: de3a1b6a-c6ce-5b21-8f59-d2a934cd5949
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-03-08 | 11:28

2024041608877

Signer Events

Signature

Timestamp

Identity Verification Details:

Workflow ID: 0f8b7d8b-7317-49c1-a6e5-548380057dee
Workflow Name: ID Verification BankID
Workflow Description: ID Verification with Swedish BankID. Recipients must verify before accessing an envelope.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: de3a1b6a-c6ce-5b21-8f59-d2a934cd5949
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-03-08 | 11:35

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2024-03-08 | 11:29
ID: 43d4c730-88f2-43bf-a848-5bcc2f703dfd

Joakim Schaaf

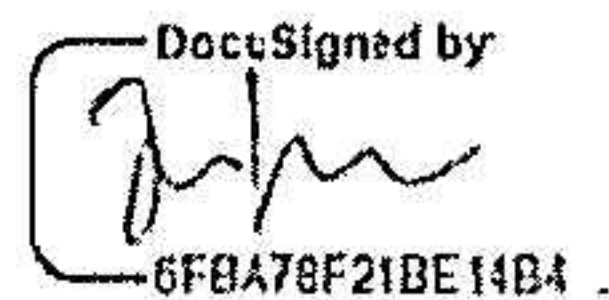


Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11



Signature Adoption: Drawn on Device

Using IP Address: [Redacted]

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

Sent: 2024-03-08 | 11:27
Viewed: 2024-03-08 | 11:28
Signed: 2024-03-08 | 11:29

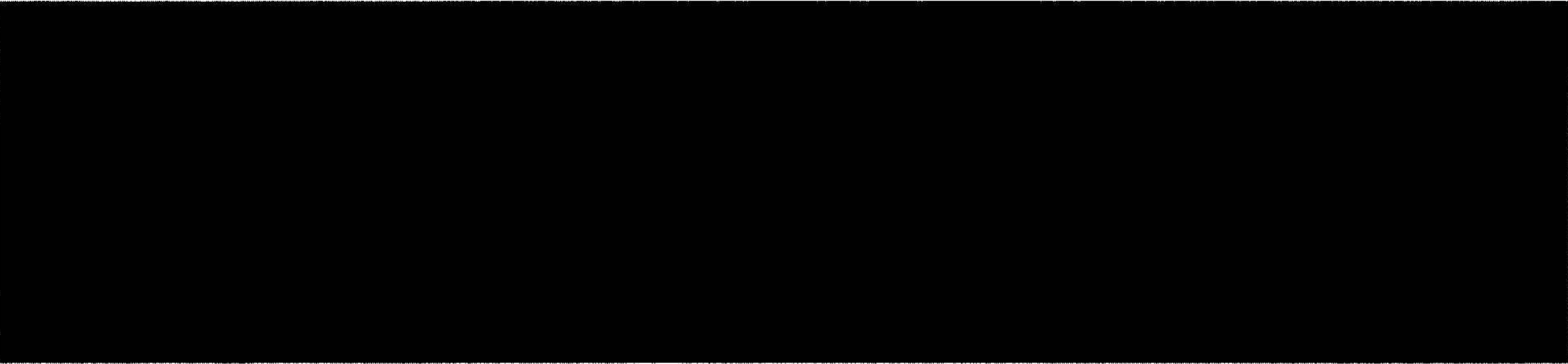
Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 0f8b7d8b-7317-49c1-a6e5-548380057dee
Workflow Name: ID Verification BankID
Workflow Description: ID Verification with Swedish BankID. Recipients must verify before accessing an envelope.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 297e2274-3f76-5b74-9d8b-098a721f6c7b
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-03-08 | 11:28

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2024-03-08 | 11:28
ID: af217c67-488b-486a-a684-4fa458aa4289



Markus Wiklund

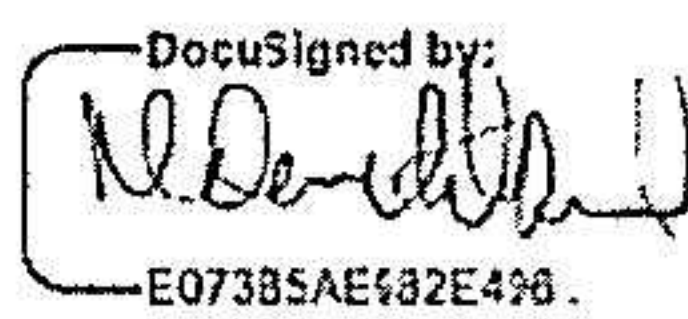


Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11



Signature Adoption: Drawn on Device

Using IP Address: [Redacted]

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

Sent: 2024-03-08 | 11:27
Viewed: 2024-03-08 | 11:30
Signed: 2024-03-08 | 11:31

Authentication Details

2024041608878

Signer Events

Signature

Timestamp

Identity Verification Details:

Workflow ID: 0f8b7d8b-7317-49c1-a6e5-548380057dee
Workflow Name: ID Verification BankID
Workflow Description: ID Verification with Swedish BankID. Recipients must verify before accessing an envelope.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: a2753c1d-d95b-5a3b-884e-1a272bb86353
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-03-08 | 11:29

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2024-03-08 | 11:30
ID: ff2e4321-fedb-4517-ab00-c2bfa9dd1902

Mårten Asplund

Audit Partner

KPMG AB

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docu
gn.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusig
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - n/2PSIGAES/SERVID02
SI1

DocuSigned by:



Sent: 2024-03-08 | 11:31

Viewed: 2024-03-08 | 13:09

Signed: 2024-03-08 | 13:09

Signature Adoption: Uploaded Signature Image

Using IP Address: [Redacted]

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 0f8b7d8b-7317-49c1-a6e5-548380057dee
Workflow Name: ID Verification BankID
Workflow Description: ID Verification with Swedish BankID. Recipients must verify before accessing an envelope.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: e77f735b-3844-5207-9b55-cc812786875e
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-03-08 | 13:09

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2023-04-26 | 13:42
ID: ef989566-1767-4699-9370-fe28c8677432

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events

Status

Timestamp

Certified Delivery Events

Status

Timestamp

Carbon Copy Events

Status

Timestamp

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp



2024041608879

Envelope Summary Events

Envelope Sent
Envelope Updated
Certified Delivered
Signing Complete
Completed

Status

Hashed/Encrypted
Security Checked
Security Checked
Security Checked
Security Checked

Timestamps

2024-03-08 | 11:24
2024-03-08 | 11:27
2024-03-08 | 13:09
2024-03-08 | 13:09
2024-03-08 | 13:09

Payment Events

Status

Timestamps

Electronic Record and Signature Disclosure

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas.

Redacted
Ju Ryberg
+46 84071363