

Årsredovisning

för

Excalibur Asset Management AB

556677-7396

Räkenskapsåret

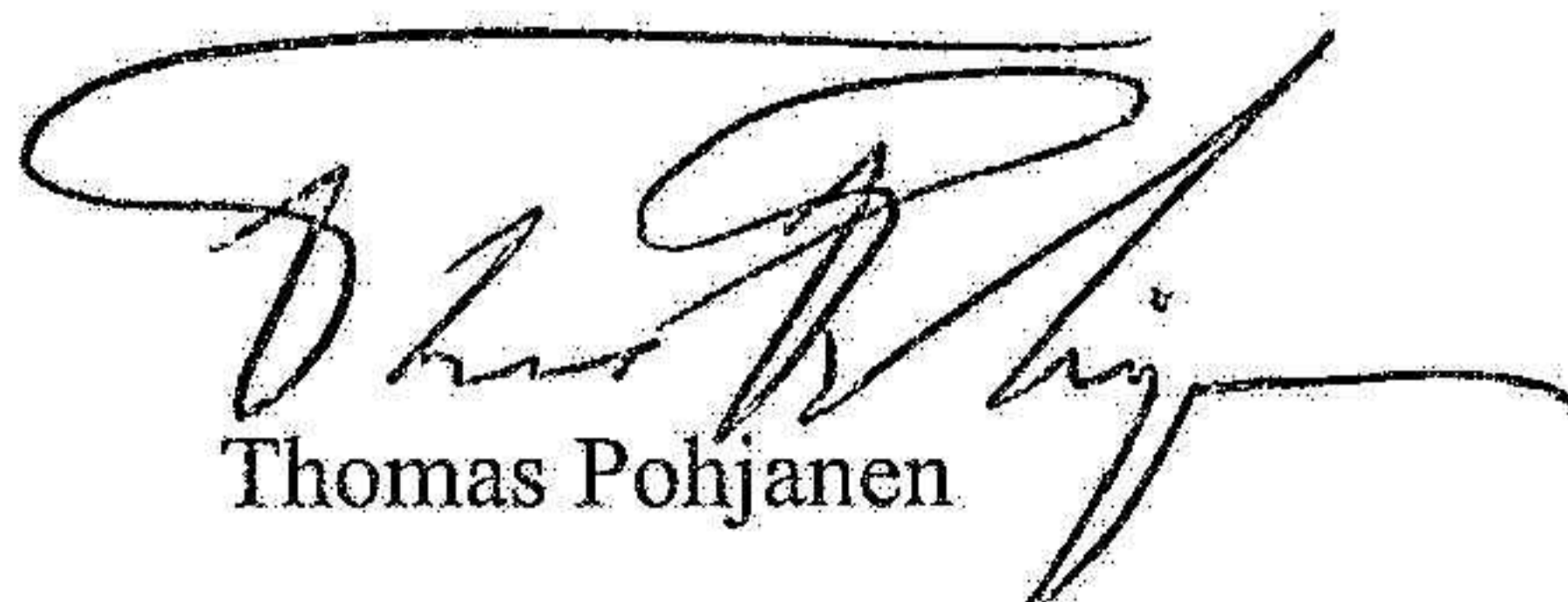
2023

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Excalibur Asset Management AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman 2024-03-25. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 2024-03-25


Thomas Pohjanen

2024040408027

Årsredovisning

för

Excalibur Asset Management AB

556677-7396

Räkenskapsåret

2023

Excalibur Asset Management AB
Org.nr 556677-7396

1 (14)

Styrelsen och verkställande direktören för Excalibur Asset Management AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Excalibur Asset Management AB ("Bolaget") har med stöd av lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa Investeringsfonder (LAIF) tillstånd att bedriva förvaltning av alternativa investeringsfonder samt att bedriva diskretionär portföljförvaltning av investeringsportföljer. Verksamheten omfattar vid räkenskapsårets slut förvaltning av specialfonden Excalibur Fixed Income ("Excalibur").

Bolaget är dotterbolag i Mellby Gård-koncernen och kontrolleras av Mellby Gård AB som innehar 51 procent av rösterna. Resterande 49 procent av rösterna innehas av BTP Fond AB som i sin tur ägs av de två ursprungliga förvaltarna i Bolaget.

Förvalt kapital i fonden Excalibur uppgick vid utgången av verksamhetsåret 2023 till 914 miljoner kronor (vid utgången av verksamhetsåret 2022 till 837 miljoner kronor).

Rörelsens intäkter avseende räkenskapsåret 2023 uppgick till 14 960 tkr (2022: 19 232 tkr).

Resultat efter finansiella poster uppgick till 1 550 tkr (2022: 5 561 tkr).

Likviditeten var vid räkenskapsårets slut tillfredställande.
Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

2023 kom i hög grad att påverkas av centralbankernas kamp mot inflationen och stigande räntor i Sverige och omvärlden. Kriget i Ukraina fortgår alltjämt och året avslutades med en stor terrorattack i Israel under hösten. För Bolagets del kom den ekonomiska utvecklingen under året att ge upphov till goda möjligheter inom förvaltningen av fonden och att placerare kom att uppfatta fonden som ett attraktivt placeringsalternativ. Fondförmögenheten har fortsatt växa och uppgår vid årsskiftet till 914 miljoner kronor. Förutsättningen för fonden att fortsätta växa är goda då fler placerare ser de möjligheter till avkastning fonden har att erbjuda.

Bolaget fick i september 2023 tillstånd från tillsynsmyndigheten Finansinspektionen att arbeta under uppdaterade fondbestämmelser. Uppdateringen av fondbestämmelserna kan ses som en fortsatt modernisering och tydliggörande av fondbestämmelserna och syftar inte till att förändra fondens riskbenägenhet eller placeringsinriktning.

Excalibur Asset Management AB
Org.nr 556677-7396

2 (14)

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Det har inte inträffat några väsentliga händelser efter årsskiftet.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget ämnar att under det kommande verksamhetsåret bedriva verksamheten vidare som AIF-förvaltare med nuvarande omfattning med fonden Excalibur Fixed Income A och B. Fonden Excalibur använder ett evigt kollektivt high watermark och förvaltningsinriktningen mot likvida och kreditmässigt högkvalitativa delar av räntemarknaden i Europa och övriga G7 kvarstår

Bolagets framtida ekonomiska utveckling styrs i allt väsentligt av hur väl förvaltningen av fonden Excalibur fortlöper. Kalenderåret 2023 gav en avkastning på +4,72 procent vilket innebar att Bolaget utöver det fasta arvudet från fonden också varit berättigat till prestationsbaserat arvode. De risker och osäkerhetsfaktorer Bolaget står inför är framför allt kopplade till mindre lyckade förvaltningsutfall i fonden. Erfarenhetsmässigt kan sådana situationer leda till att inflöden i fonden uteblir eller till potentiella uttag vilket skulle kunna sätta Bolaget i en besvärlig ekonomisk sits.

Den rådande marknadsläget bjuder dock förvaltningen på fortsatt goda möjligheter att nå positiva förvaltningsresultat under 2024.

Flerårsöversikt (Tkr)	2023	2022	2021	2019/20 (18 mån)	2018/19
Nettoomsättning	13 528	16 482	11 796	27 727	19 276
Resultat efter finansiella poster	1 550	5 561	-555	7 253	93
Rörelsemarginal (%)	3,8	31,9	-6,4	22,6	2,2
Soliditet (%)	82,8	84,3	83,1	82,0	72,6

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	19 601 807
årets vinst	1 150 409
	20 752 216
disponeras så att i ny räkning överföres	20 752 216

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

Excalibur Asset Management AB
Org.nr 556677-7396

3 (14)

Resultaträkning	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Nettoomsättning	2	13 528 497	16 482 023
Övriga rörelseintäkter		1 431 365	2 749 772
		14 959 862	19 231 795
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3, 4, 5	-8 423 865	-8 221 770
Personalkostnader	6	-6 026 595	-5 759 348
		-14 450 460	-13 981 118
Rörelseresultat		509 402	5 250 677
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	1 040 923	310 463
		1 040 923	310 463
Resultat efter finansiella poster		1 550 325	5 561 140
Resultat före skatt		1 550 325	5 561 140
Skatt på årets resultat	9	-399 916	-1 197 432
Årets resultat		1 150 409	4 363 708

2024040408030

Excalibur Asset Management AB
Org.nr 556677-7396

4 (14)

Balansräkning

Not

2023-12-31

2022-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

10

148 000

148 000

148 000

148 000

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga fordringar

11

700 000

700 000

700 000

700 000

Summa anläggningstillgångar

848 000

848 000

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

189 623

178 050

Övriga fordringar

1 814 288

2 610 870

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

12

1 650 421

1 377 512

3 654 332

4 166 432

Kortfristiga placeringar

Övriga kortfristiga placeringar

13

29 452 223

32 497 228

29 452 223

32 497 228

Kassa och bank

860 423

398 133

Summa omsättningstillgångar

33 966 978

37 061 793

SUMMA TILLGÅNGAR

34 814 978

37 909 793

2024040408031

Excalibur Asset Management AB
Org.nr 556677-7396

5 (14)

Balansräkning**Not****2023-12-31****2022-12-31****EGET KAPITAL OCH SKULDER****Eget kapital**

14, 17

Bundet eget kapital

Aktiekapital

1 250 000

1 250 000

1 250 000**1 250 000*****Fritt eget kapital***

Balanserad vinst eller förlust

19 601 807

19 538 099

Årets resultat

1 150 409

4 363 708

20 752 216**23 901 807****Summa eget kapital****22 002 216****25 151 807****Obeskattade reserver**

15

8 585 552

8 585 552

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

254 364

174 316

Aktuella skatteskulder

1 597 348

2 022 045

Övriga skulder

83 116

85 876

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

16

2 292 382

1 890 197

Summa kortfristiga skulder**4 227 210****4 172 434****SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER****34 814 978****37 909 793**

20240408032

Excalibur Asset Management AB
Org.nr 556677-7396

6 (14)

Rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	1 250 000	16 947 928	2 590 171	20 788 099
Omföring föregående års resultat		2 590 171	-2 590 171	0
Årets resultat			4 363 708	4 363 708
Utgående eget kapital 2022-12-31	1 250 000	19 538 099	4 363 708	25 151 807
Omföring föregående års resultat		4 363 708	-4 363 708	0
Utdelning		-4 300 000		-4 300 000
Årets resultat			1 150 409	1 150 409
Utgående eget kapital 2023-12-31	1 250 000	19 601 807	1 150 409	22 002 216

2024040408033

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Koncernredovisning där bolaget ingår upprättas av koncernmoderbolaget Mellby Gård AB, organisationsnummer 556280-6330.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Omräkning av post utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Intäktsredovisning

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas i den löpande verksamheten. Intäkterna redovisas när det ekonomiska utfallet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannorlikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla bolaget. Som intäkt redovisas bolagets fasta och prestationsbaserade förvaltningsarvode samt det arvode som utgår för Bolagets diskretionära mandat. Fast arvode utgår ur fonden med 1 procent per år och beräknas månadsvis på fondens månadsvisa ingående balans. Prestationsbaserat arvode utgår med 20 procent av avkastningen, efter fast arvode, som överträffar fondens referensränta och beräknas enligt kollektiv modell. Arvodet tas ut månadsvis och evigt high watermark tillämpas.

Ränteintäkter redovisas med tillämpning av en räntesats som ger en jämn avkastning för tillgången i fråga. Utdelningsintäkt redovisas när aktieägarnes rätt att få utdelning bedöms som säker.

Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Inventarier, verktyg och installationer	20%
---	-----

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärden) BFNAR 2012:1.

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärdet. Instrumentet redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelseerna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Excalibur Asset Management AB
Org.nr 556677-7396

8 (14)

2024040408035

Kortfristiga placeringar

Värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde och i efterföljande värderingar i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

Leasingavtal

Företaget redovisar samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Inkomstskatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar nettoredovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadsats. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

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

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

Planer för ersättningar efter avslutad anställning klassificeras som antingen avgiftsbestämda eller förmånsbestämda.

Vid avgiftsbestämda planer betalas fastställda avgifter till ett annat företag, normalt ett försäkringsföretag, och Bolaget har inte längre någon förpliktelse till den anställde när avgiften är betald. Storleken på den anställdes ersättningar efter avslutad anställning är beroende av de avgifter som har betalats och den kapitalavkastning som avgiften ger.

Avgifterna för avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad. Obetalda avgifter redovisas som skuld.

Planer för vilka pensionspremier betalas redovisas som avgiftsbestämda vilket innebär att avgifterna kostnadsförs i resultaträkningen.

Excalibur Asset Management AB
Org.nr 556677-7396

9 (14)

2024040408036

Övriga långfristiga ersättningar till anställda

Skuld avseende övriga långfristiga ersättningar till anställda redovisas till nuvärdet av förpliktelsen på balansdagen.

Uppskattningar och bedömningar

Inom ramen för Bolagets budgetarbete görs framåtblickande uppskattningar och bedömningar. De uppskattningar som görs för redovisningsändamål kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. Bolaget har inte identifierat några uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Rörelsemarginal (%)

Rörelseresultat i procent av omsättningen.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Not 2 Nettoomsättningens fördelning

	2023	2022
Nettoomsättningen per rörelsegren		
Förvaltningsarvode	13 453 497	16 182 023
Övriga arvoden	75 000	300 000
	13 528 497	16 482 023

Not 3 Leasingavtal

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 2 809 960 (2 359 210) kronor.

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2023	2022
Inom ett år	2 803 300	2 562 336
Senare än ett år men inom fem år	1 401 650	3 843 504
	4 204 950	6 405 840

Excalibur Asset Management AB
Org.nr 556677-7396

10 (14)

2024040408057

Not 4 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	2023	2022
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	182 250	167 188
Revisionsuppdrag avseende fonden	220 850	236 181
	403 100	403 369

Not 5 Övriga externa kostnader

	2023	2022
Förvaltnings- och fondkostnader	1 501 193	2 278 498
Lokalkostnader	3 032 798	2 642 109
Förmedlingsprovisioner	1 263 264	897 078
PR, konsulttjänster och advokatkostnader	1 292 686	1 421 613
IT-tjänster	498 099	412 145
Bankavgifter	173 687	134 318
Övriga kostnader	628 641	412 553
Valutadifferenser	33 497	23 456
Summa	8 423 865	8 221 770

Not 6 Anställda och personalkostnader

	2023	2022
Medelantalet anställda		
Kvinnor	3	3
Män	3	3
	6	6
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	1 469 280	1 463 040
Övriga anställda	2 484 560	2 268 637
Övriga anställda - övriga kostnader	108 874	131 322
	4 062 714	3 862 999
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	243 240	250 296
Pensionskostnader för övriga anställda	345 812	355 945
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	1 374 829	1 290 108
	1 963 881	1 896 349
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	6 026 595	5 759 348

Excalibur Asset Management AB
Org.nr 556677-7396

11 (14)

Not 7 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2023	2022
Övriga ränteintäkter	85 928	24 677
Resultat vid försäljningar	954 995	285 786
	1 040 923	310 463

Not 9 Aktuell och uppskjuten skatt

	2023	2022
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	-399 916	-1 197 432
Totalt redovisad skatt	-399 916	-1 197 432

Avstämning av effektiv skatt

	2023		2022	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		1 550 325		5 561 140
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-319 367	20,60	-1 145 595
Ej avdragsgilla kostnader		-18 230		-16 362
Ej skattepliktiga intäkter		2 708		149
Intäkter som ska tas upp men som inte ingår i det redovisade resultatet		-65 027		-35 624
Redovisad effektiv skatt	25,80	-399 916	21,53	-1 197 432

2024040408038

Excalibur Asset Management AB
Org.nr 556677-7396

12 (14)

2024040408039

Not 10 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 224 944	1 467 122
Försäljningar/utrangeringar	-14 435	-242 178
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 210 509	1 224 944
Ingående avskrivningar	-1 076 944	-1 319 122
Försäljningar/utrangeringar	14 435	242 178
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 062 509	-1 076 944
Utgående redovisat värde	148 000	148 000

Not 11 Andra långfristiga fordringar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	700 000	700 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	700 000	700 000
Utgående redovisat värde	700 000	700 000

Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupet förvaltningsarvode	767 782	280 925
Förutbetalda hyror	741 902	701 740
Övriga interimfordringar	140 737	394 847
1 650 421	1 377 512	

Not 13 Aktier och andelar, omsättningstillgångar

Namn	Antal	Anskaffn. värde	Bokfört värde
Excalibur	2 256,4362	29 452 223	29 452 223
		29 452 223	29 452 223

Not 14 Antal aktier och kvotvärde

Namn	Antal aktier	Kvot- värde
Antal A-Aktier	3 125	31 250
Antal B-Aktier	121 875	1 218 750
	125 000	

Excalibur Asset Management AB
Org.nr 556677-7396

13 (14)

20240408040

Not 15 Obeskattade reserver

	2023-12-31	2022-12-31
Periodiseringsfond beskattningsår 2018	1 000 000	1 000 000
Periodiseringsfond beskattningsår 2019	4 611 552	4 611 552
Periodiseringsfond beskattningsår 2020	1 644 000	1 644 000
Periodiseringsfond beskattningsår 2021	1 330 000	1 330 000
	8 585 552	8 585 552
Uppskjuten skatt avseende obeskattade reserver	1 768 629	1 768 629
Skatteeffekt av schablonränta på periodiseringsfond	34 311	8 843

Not 16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna löner	888 026	608 839
Upplupna sociala avgifter	660 739	574 210
Övriga upplupna skulder	743 617	707 148
	2 292 382	1 890 197

Not 17 Disposition av vinst eller förlust

2023-12-31

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:

balanserad vinst	19 601 807
årets vinst	1 150 409
	20 752 216
disponeras så att i ny räkning överföres	20 752 216

Not 18 Ställda säkerheter

2023-12-31

2022-12-31

För företagets egen räkning:


Deposition hyra	700 000	700 000
	700 000	700 000

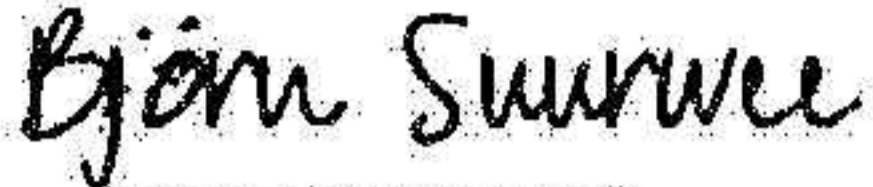
Excalibur Asset Management AB
Org.nr 556677-7396

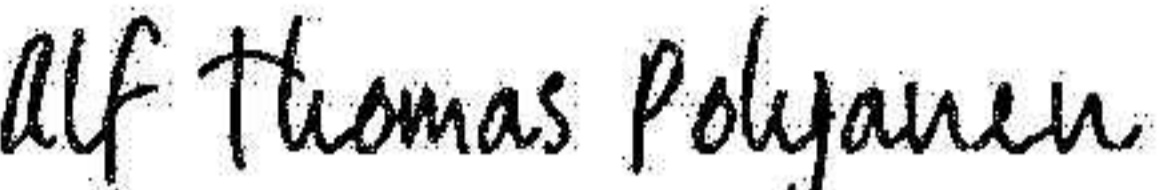
14 (14)


2024040408041

Den dag som framgår av våra elektroniska underskrifter

DocuSigned by:

2D9937646F78481...
Johan Andersson
Ordförande

DocuSigned by:

D7A4EB9031F249B...
Björn Suurwee

DocuSigned by:

81A25C365381449...
Thomas Pohjanen
Verkställande direktör

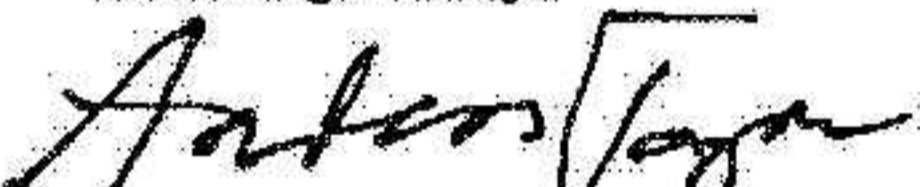
DocuSigned by:

316C154B18194E5...
Julie Bonde

DocuSigned by:

B530D34687B147F...
Rune Andersson

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

KPMG AB

DocuSigned by:

122D16BB0462464...
Anders Tagde
Auktoriserad revisor

2024042409898

Certificate Of Completion

Envelope Id: 31E8697C1EC941FABBEF09E03A7FEDF5
Subject: Arsredovisning Excalibur Asset Management AB 2023.pdf
Source Envelope:
Document Pages: 17
Certificate Pages: 7
AutoNav: Enabled
Envelopeld Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Status: Completed

Envelope Originator:
Martin Rosström Ejnar
PO Box 50768
Malmö, SE -202 71
martin.rosstromejnar@kpmg.se
IP Address: 195.84.56.2

Record Tracking

Status: Original
3/25/2024 7:47:13 AM

Holder: Martin Rosström Ejnar
martin.rosstromejnar@kpmg.se

Location: DocuSign

Signer Events

Alf Thomas Pohjanen
Pohjanen@excaliburfonder.se
Security Level: Email, Account Authentication
(None)

Signature

DocuSigned by:
Alf Thomas Pohjanen
81A25C365381449...

Timestamp

Sent: 3/25/2024 7:50:10 AM
Viewed: 3/25/2024 8:57:51 AM
Signed: 3/25/2024 8:58:12 AM

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 185.148.141.95

Authentication Details

Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: c016458d-c0d3-5181-9ea3-94a1f2c32517
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 3/25/2024 8:57:35 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 3/25/2024 8:57:51 AM
ID: c95922a7-76cf-4390-ac30-7ef10b5331bb

Björn Suurwee
suurwee@excaliburfonder.se
Security Level: Email, Account Authentication
(None)

DocuSigned by:
Björn Suurwee
D7A4EB9031F249B...

Sent: 3/25/2024 7:50:10 AM
Viewed: 3/25/2024 8:59:03 AM
Signed: 3/25/2024 8:59:13 AM

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 185.148.141.95

Authentication Details

Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: e8dfae4d-c841-5d1a-ba50-3111780cc6f9
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 3/25/2024 8:58:48 AM

2024042409899

Signer Events

Signature

Timestamp

Identity Verification Details:

Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: e8dfae4d-c841-5d1a-ba50-3111780cc6f9
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 3/25/2024 9:02:16 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 3/25/2024 8:59:03 AM
ID: 0890c215-6e25-4913-9b95-d6424759abd8

Johan Andersson
johan@mellby-gaard.se
Johand AB

DocuSigned by:
Johan Andersson
2D9937646F78481...

Sent: 3/25/2024 7:50:11 AM
Viewed: 3/25/2024 8:58:00 AM
Signed: 3/25/2024 8:58:06 AM

Security Level: Email, Account Authentication
(None)

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 185.148.141.95

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 570fd603-2bff-5bbc-8459-c14cb0c50024
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 3/25/2024 8:57:42 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 3/17/2023 5:40:50 PM
ID: 4a7ec44e-fc5e-44d6-9460-0e1630f45841

Julie Bonde
julie.bonde@excalburfonder.se

DocuSigned by:
Julie Bonde
316C154B18194E5...

Sent: 3/25/2024 7:50:11 AM
Viewed: 3/25/2024 8:51:27 AM
Signed: 3/25/2024 8:51:46 AM

Security Level: Email, Account Authentication
(None)

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 185.148.141.95

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 264efc22-59ef-58bf-9faa-e180933a3e0b
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 3/25/2024 8:49:33 AM

Identity Verification Details:

Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 6cd9bfaf-a1c3-56ff-aaf7-efc41c4e0758
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 3/25/2024 2:23:33 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 3/25/2024 8:51:27 AM
ID: 0f27c45b-c95b-4a13-95a1-1801bc2c423e

2024042409900

Signer Events

Nils Rune Andersson
rune@mellby-gaard.se
Security Level: Email, Account Authentication
(None)

Signature

DocuSigned by:
Nils Rune Andersson
B530D346878147F...

Timestamp

Sent: 3/25/2024 7:50:12 AM
Viewed: 3/25/2024 8:31:02 AM
Signed: 3/25/2024 8:31:38 AM

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 212.181.33.146

Authentication Details

Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fdb673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: c3d9bd06-ff90-5360-b1ef-8f5f344f345a
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 3/25/2024 8:30:18 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 3/25/2024 8:31:02 AM
ID: feeae65a-c48b-4918-b376-031f5fdefc02

Anders Tagde
anders.tagde@kpmg.se
KPMG AB

DocuSigned by:
Anders Tagde
122D168B0462464..

Sent: 3/25/2024 7:50:12 AM
Resent: 3/25/2024 8:59:18 AM
Viewed: 3/25/2024 1:50:55 PM
Signed: 3/25/2024 1:51:13 PM

Signature Adoption: Drawn on Device
Using IP Address: 85.225.123.113

Authentication Details

Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fdb673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: a9294af6-775e-515f-acb8-ff664b8e0d98
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 3/25/2024 1:50:44 PM

Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fdb673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: a2002a1e-6021-5486-8436-5da951b8d867
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 3/25/2024 1:54:56 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

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

2024042409901

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

Envelope Sent

Hashed/Encrypted

3/25/2024 7:50:12 AM

Envelope Updated

Security Checked

3/25/2024 7:50:48 AM

Envelope Updated

Security Checked

3/25/2024 8:27:08 AM

Certified Delivered

Security Checked

3/25/2024 1:50:55 PM

Signing Complete

Security Checked

3/25/2024 1:51:13 PM

Completed

Security Checked

3/25/2024 1:51:13 PM

Payment Events

Status

Timestamps

Electronic Record and Signature Disclosure



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Excalibur Asset Management AB, org. nr 556677-7396

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Excalibur Asset Management AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Excalibur Asset Management ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Skandia Fonder 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 och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. 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 revisionssed 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.



2024040408043

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 Excalibur Asset Management 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 Excalibur Asset Management 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, årsredovisningslagen 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.

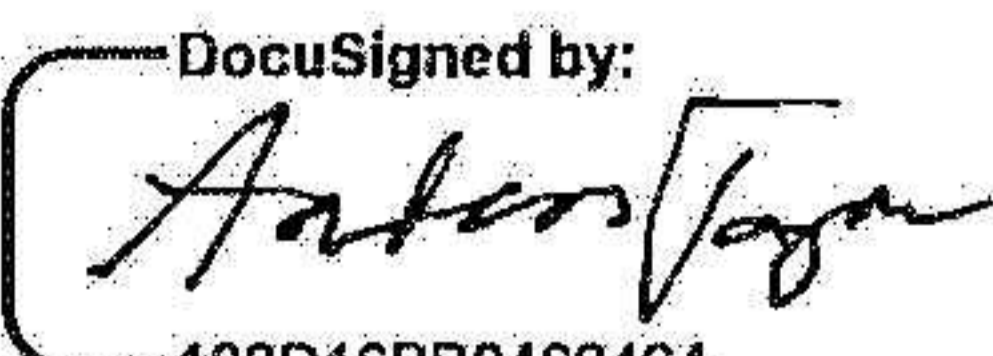
Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda

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 2024-03-25

KPMG AB

DocuSigned by:

 122D16BB0462464...
 Anders Tagde
 Auktoriserad revisor