

# Årsredovisning

för

## Barings Core Fund Vanda AB

556304-8676

Räkenskapsåret

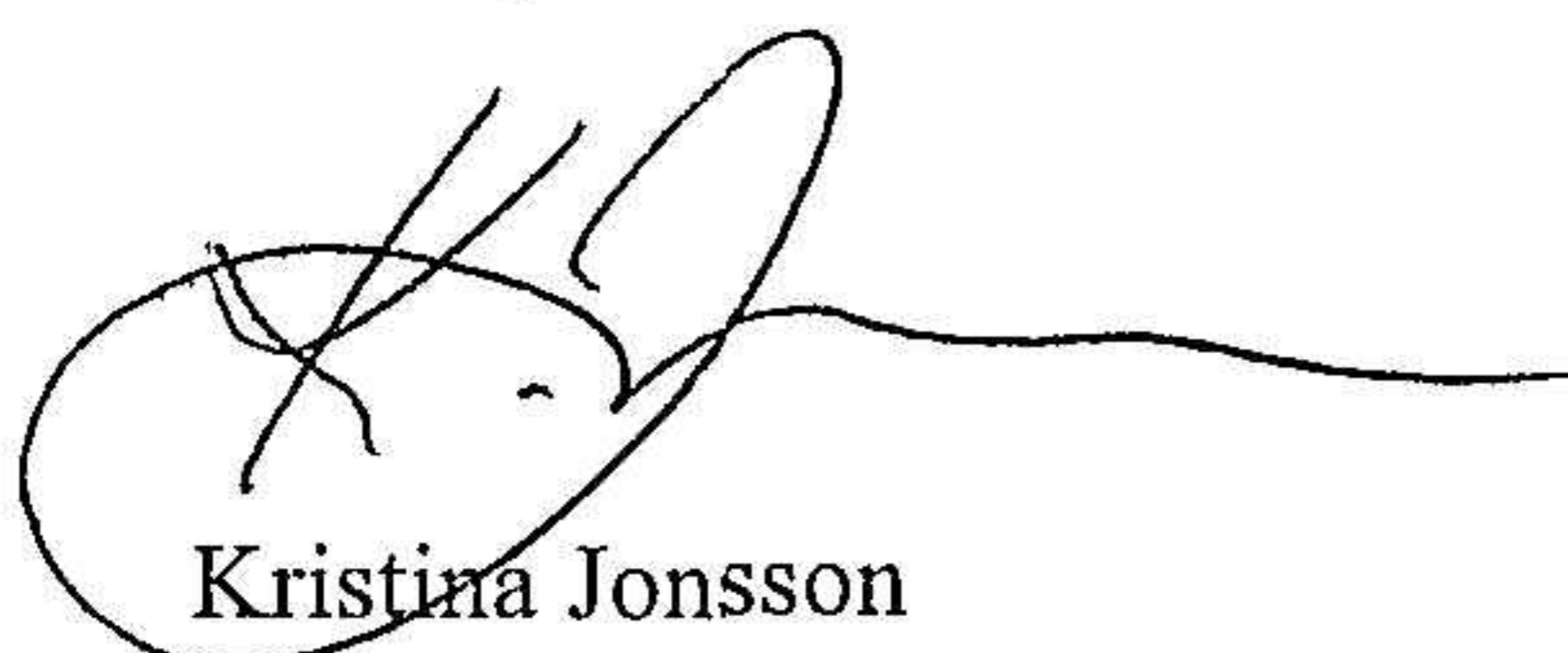
2023

### Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Barings Core Fund Vanda AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2024-06-28. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 2024-06-28

  
Kristina Jonsson

2024071534381

**Årsredovisning**  
för  
**Barings Core Fund Vanda AB**  
556304-8676

Räkenskapsåret  
2023

**Innehållsförteckning**

Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Kassaflödesanalys	7
Noter	8
Underskrifter	20

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

2 (21)

Styrelsen för Barings Core Fund Vanda AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (Tkr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

## Förvaltningsberättelse

### Allmänt om verksamheten

Barings Core Fund Vanda AB ger och bedriver fastighetsförvaltning i fastigheten Vanda 3 i Akalla.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget har under året fusionerats med det tidigare moderbolaget Barings Core Fund Vanda MergCo AB, 559383-5589, genom en sk nedströmsfusion.

Under året har investeringar i befintlig fastighet skett med 35 mkr enligt plan och dessa redovisas i bokslutet som pågående nyanläggning.

### Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Styrelsen bedömer att bolaget kommer att bedriva en oförändrad verksamhet. Fastigheten är fullt uthyrd och ingen personal är anställd i bolaget.

### Ägarförhållanden

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Barings Core Fund Vanda HoldCo AB, org.nr 559383-5571, som äger samtliga aktier i bolaget. Koncernredovisning upprättas av moderbolaget Barings European Core Property Fund SCSp SICAV-SIF med registreringsnummer B 201.401 och finns att tillgå på följande adress: L-2453 Luxembourg, 19 Rue Eugène Ruppert.

Flerårsöversikt (Tkr)	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	118 147	109 644	103 784	101 476	94 300
Resultat efter finansiella poster	-28 644	41 809	17 016	32 194	29 025
Balansomslutning	1 413 772	1 170 163	1 111 101	447 030	997 979
Soliditet (%)	17,8	18,9	17,0	58,0	42,0

### Förändringar i eget kapital (Tkr)

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	2 000	400	156 875	27 374	186 649
Disposition enligt beslut av årsstämman			27 374	-27 374	0
Fusionsresultat			61 190		61 190
Årets resultat				-30 432	-30 432
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>2 000</b>	<b>400</b>	<b>245 439</b>	<b>-30 432</b>	<b>217 407</b>

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

3 (21)

**Förslag till vinstdisposition**

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	245 438 543
årets förlust	-30 432 009
	<b>215 006 534</b>
disponeras så att	
i ny räkning överföres	215 006 534
	<b>215 006 534</b>

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

2024071534383

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

4 (21)

## Resultaträkning

Tkr

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>	3		
Hysesintäkter	4	118 147	109 644
Övriga rörelseintäkter		2 495	0
		<b>120 642</b>	<b>109 644</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Fastighetskostnader	5	-37 671	-43 038
Övriga externa kostnader	6	-29 699	-19 582
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-20 519	-21 096
Övriga rörelsekostnader		-150	0
		<b>-88 039</b>	<b>-83 716</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>32 603</b>	<b>25 928</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	22 091	48 719
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-83 338	-32 838
		<b>-61 247</b>	<b>15 881</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-28 644</b>	<b>41 809</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-28 644</b>	<b>41 809</b>
Skatt på årets resultat	9	-1 788	-14 435
<b>Årets resultat</b>		<b>-30 432</b>	<b>27 374</b>

2024071534384

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

5 (21)

**Balansräkning**

Tkr

Not

2023-12-31

2022-12-31

**TILLGÅNGAR****Anläggningstillgångar***Materiella anläggningstillgångar*

Byggnader och mark

10

1 225 868

985 250

Inventarier, verktyg och installationer

11

78 989

46 756

Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar

12

39 716

40 954

**1 344 573****1 072 960***Finansiella anläggningstillgångar*

Derivatinstrument

13

34 716

54 075

**34 716****54 075****Summa anläggningstillgångar****1 379 289****1 127 035****Omsättningstillgångar***Kortfristiga fordringar*

Kundfordringar

14

0

2 361

Fordringar hos koncernföretag

15 715

0

Övriga fordringar

2 516

5 222

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

15

11 486

10 458

**29 717****18 041***Kassa och bank*

4 766

25 087

**Summa omsättningstillgångar****34 483****43 128****SUMMA TILLGÅNGAR****1 413 772****1 170 163**

2024071534385

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

6 (21)

2024071534386

<b>Balansräkning</b>	<b>Not</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Tkr			
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	16		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		2 000	2 000
Reservfond		400	400
		<b>2 400</b>	<b>2 400</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		245 439	156 874
Årets resultat		-30 432	27 374
		<b>215 007</b>	<b>184 248</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>217 407</b>	<b>186 648</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	17	42 742	42 742
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjuten skatteskuld	18	7 151	11 139
<b>Summa avsättningar</b>		<b>7 151</b>	<b>11 139</b>
<b>Långfristiga skulder</b>	19		
Skulder till kreditinstitut		688 800	688 800
Skulder till koncernföretag		387 000	182 095
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>1 075 800</b>	<b>870 895</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		3 038	12 877
Skulder till koncernföretag		10 032	2 000
Aktuella skatteskulder		2 473	4 092
Övriga skulder		4 896	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	50 233	39 770
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>70 672</b>	<b>58 739</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 413 772</b>	<b>1 170 163</b>

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

7 (21)

## Kassaflödesanalys

Tkr

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster		-28 644	41 809
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	21	42 935	-20 631
Betald skatt		-7 394	-7 897
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>6 897</b>	<b>13 281</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</b>			
Förändring av kundfordringar		2 361	1 049
Förändring av kortfristiga fordringar		1 678	-2 505
Förändring av leverantörsskulder		-9 839	8 136
Förändring av kortfristiga skulder		13 935	9 428
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>15 032</b>	<b>29 389</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-35 353	-38 890
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-35 353</b>	<b>-38 890</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-20 321</b>	<b>-9 501</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>			
Likvida medel vid årets början		25 087	34 588
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>4 766</b>	<b>25 087</b>

2024071534387

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

8 (21)

2024071534388

## Noter

Tkr

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

#### Allmänna upplysningar

Årsredovisningen för Barings Core Fund Vanda AB har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2 Redovisning för juridiska personer. RFR2 anger att företag i sin årsredovisning ska tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU, i den utsträckning detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som krävs i förhållande till IFRS.

#### Intäkter

Intäkter redovisas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för mervärdesskatt, rabatter och liknande avdrag.

#### *Hysesintäkter*

Företagets intäkter består i huvudsak av leasingintäkter från operationella leasingavtal. Se vidare nedan avseende leasingavtal.

#### *Ränteintäkter*

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar under räntebindingstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran.

#### Materiella anläggningstillgångar

##### *Byggnader och mark*

Samtliga förvaltningsfastigheter i företaget klassificeras som förvaltningsfastigheter. Med förvaltningsfastigheter menas att de innehas i syfte att generera hyresintäkter eller värdeökning eller en kombination av båda. Förvaltningsfastigheter redovisas initialt till anskaffningsvärdet. Därefter redovisas de till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset och utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet. Tillkommande utgifter avseende en förvaltningsfastighet skall läggas till det redovisade värdet för fastigheten ifråga om det är sannolikt att den ekonomiska nytta som är förknippad med fastigheten förbättras. Alla andra tillkommande utgifter skall redovisas som kostnader i den period de uppkommer.

En fastighet upphör att redovisas som tillgång i samband med att den avyttras eller när den slutligt tas i bruk och det bedöms att den inte kommer att betinga något värde i samband med framtida avyttring.

##### *Övriga materiella anläggningstillgångar*

Övriga materiella anläggningstillgångar tas upp till anskaffningsvärdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset, utgifter som är direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick att användas samt uppskattade utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången och återställande av plats där den finns. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period de uppkommer.

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

9 (21)

2024071534389

Det redovisade värdet för en övrig materiell anläggningstillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring, eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppkommer vid utrangering eller avyttring av tillgången utgörs av skillnaden mellan eventuella nettointäkter vid avyttringen och dess redovisade värde, redovisas i resultatet i den period när tillgången tas bort från rapporten över finansiell ställning.

#### *Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar*

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs över tillgångens nyttjandeperiod som uppskattas till:

Byggnader	20-100 år
Markanläggningar	25 år
Byggnadsinventarier	5-30 år
Inventarier, verktyg och installationer	5 år

Aktiverade hyresgäst Anpassningar skrivs generellt av över hyreskontraktets löptid.

Nyttjandeperioden för mark är obegränsad och därför skrivs inte marken av.

Bedömda nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas löpande. Effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

#### *Borttagande från balansräkningen*

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring, eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppstår vid utrangering eller avyttring av tillgången, utgörs av skillnaden mellan eventuella nettointäkter vid avyttringen och dess redovisade värde, redovisas i resultatet i den period när tillgången tas bort från rapporten över finansiell ställning.

#### **Nedskrivning av anläggningstillgångar**

Vid varje balansdag analyserar företaget de redovisade värdena för materiella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av eventuell nedskrivning.

Återvinningsvärdet är det högre värdet av det verkliga värdet minus försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången.

Om återvinningsvärdet för en tillgång fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning skall omdelebart kostnadsföras i resultaträkningen.

Om en nedskrivning sedan återförs, ökar tillgångens redovisade värde till det omvärderade återvinningsvärdet, men det förhöjda redovisade värdet får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

10 (21)

2024071534390

**Låneutgifter**

Låneutgifter redovisas i resultaträkningen i den period de uppkommer.

**Finansiella instrument**

Derivat värderas till verkligt värde via resultaträkningen och i enligt med IFRS 9 tillhör derivaten kateogrin "finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultatet". Bolaget tillämpar inte möjligheten att värdera andra finansiella tillgångar eller skulder än derivat i denna kateogri. Derivatinstrument redovisas initialt till verkligt värde. Efter den initiala redovisningen redovisas derivatinstrument löpande till verkligt värde i balansräkningen. Värderförändringarna redovisas löpande i resultatet eftersom säkringsredovisning inte tillämpas. För ekonomisk säkring av prognostiserade ränteflöden från upplåning till rörlig ränta används ränteswapar där bolaget erhåller rörlig ränta och betalar fast ränta. Ränteswaparna värderas till verkligt värde i balansräkningen. Räntekupongdelen redovisas löpande i årets resultat som en del av räntekostnaden. Orealiserade förändringar i verkligt värde på ränteswaparna redovisas i resultatet.

Omsättningstillgångar redovisas till lägsta värdets princip, dvs det lägsta anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Med anskaffningsvärde avses utgifterna för tillgångens förvärv samt utgifter direkt hänförliga till förvärvet. Med nettoförsäljningsvärde avses försäljningsvärdet efter avdrag för beräknad försäljningskostnad.

Anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. För vad som ingår i anskaffningsvärde, se ovan.

Kapitalrabatt och direkta emissionsutgifter vid upptagande av lån periodiseras, dock längst över tiden till dess skulden förfaller till betalning.

*Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar*

Har en finansiell anläggningstillgång på balansdagen ett lägre värde än anskaffningsvärdet skrivs tillgången ned till detta lägre värde.

*Kundfordringar*

Kundfordran uppkommer i redovisningen när den aktuella hyresperioden börjar gälla. De aviserade hyror som betalats in före den gällande perioden redovisas som interimsskulder (förutbetalda hyresintäkter) i årsredovisningen.

**Leasingavtal**

Då de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med de leasade tillgångarna har övergått till ett finansiellt leasingavtal är ett avtal enligt de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Övriga leasingavtal klassificeras som operationella leasingavtal. Företaget innehar enbart operationella leasingavtal.

*Leasegivare*

Leasingintäkter från förvaltningsfastigheter redovisas i resultatet linjärt över hyresperioden. Hyresavtal klassificeras som operationella leasingavtal med utgångspunkten att fastigheten kvartstår i bolagets ägo även om avtalet kan löpa upp till 20 år. I de fall hyreskontrakt under en viss tid medger en reducerad hyra som motsvaras av en vid annan tidpunkt högre hyra, periodiseras mellanskillnaden linjärt.

*Leasetagare*

Leasingkostnader, såsom tomträtsavgälder, redovisas som operationell leasing och kostnadsförs i den period de avser. Kostnaden för leasingavtal redovisas i posten fastighetskostnader. Nyttjanderätten och leasingkulden redovisas således inte i balansräkningen.

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

11 (21)

2024071534391

## **Inkomstskatter**

### *Aktuell skatt*

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Företagets aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

### *Uppskjuten skatt*

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som använts vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s.k. balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovias för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovias i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis mot den uppskjutna skattefordran.

Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången återvinns eller skulden regleras, baserat på de skattesatser (och skattelagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas då de hänför sig till inkomstskatt som debiteras av samma myndighet och då företaget har för avsikt att reglera skatten med ett nettobelopp.

### *Aktuell och uppskuten skatt för perioden*

Aktuell och uppskuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. I sådana fall skall även skatten redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital.

Avsättningar redovisas när företaget har en förpliktelse (legal och informell) som en följd av en inträffad händelse, det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

## **Aktieägartillskott**

Aktieägartillskott som en ägare lämnar redovisas som en ökning av andelens redovisade värde. Aktieägartillskott som en ägare erhåller redovisas direkt i eget kapital.

## **Koncernbidrag**

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

## **Likvida medel**

Likvida medel inkluderar kassamedel och banktillgodohavanden samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter samt är föremål för en obetydlig risk för värdeförändringar. För att klassificeras som likvida medel för löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten av förvärvet

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

12 (21)

2024071534392

### **Kassaflödesanalys**

Kassaflödesanalysen visar företagets förändringar av företagets likvida medel under räkenskapsåret. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redoviasde kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in-och utbetalningar.

### **Personal**

Bolaget har inte någon anställd personal och inga löner har betalats ut under året.

### **Fusion**

Fusionen mellan dotterföretaget och moderföretaget har redovisats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2020:5) om redovisning av fusion.

De övertagna tillgångarna har värderats till marknadspris.

### **Nyckeltalsdefinitioner**

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

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

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

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

### **Uppskattningar och bedömningar**

Bolaget är exponerad för värdeförändring i fastighetsbeståndet. Värdena påverkas framförallt av hyresnivåer och omvärldens direktavkastningskrav. I övrigt finns inga väsentliga risker eller osäkerheter i verksamheten.

### **Finansiell riskhantering**

Företaget är genom sin verksamhet exponerat för olika typer av finansiella risker såsom marknadsrisk (ränterisk i verkligt värde, ränterisk i kassaflödet och prisrisk), kreditrisk och likviditetsrisk.

#### *Ränterisk*

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden flukturerar till följd av ändrade marknadsräntor. Fastighetsbolag är huvudsakligen exponerade för ränterisk genom dess lånefinansiering. Upplåning som görs med rörlig ränta exponerar företaget för ränterisk avseende kassaflöde vilken delvis neutraliseras av kassamedel med rörlig ränta. Upplåning som görs med fast ränta exponerar företaget för ränterisk avseende verkligt värde. En höjning av underliggande räntekurva med 1% innebär ökade räntekostnader om 0 kr, detta då bolaget säkrar hela den utestående kreditexponeringen med ränteswapar.

#### *Kreditrisk*

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

13 (21)

2024071534393

Med kreditrisk avses risken för att motparten i en transaktion orsakar företaget en förlust genom att inte fullfölja sina avtalsenliga förpliktelser. Företagets exponering för kreditrisk är huvudsakligen hänförlig till hyres- och kundfordringar. För att begränsa företagets kreditrisk görs en kreditbedömning av varje ny kund. Befintliga kunders finansiella situation följs också löpande upp för att på ett tidigt stadium identifiera varningssignaler. En ökning av den ekonomiska vakansgraden om 5% innebär minskade årliga hyresintäkter om 6 mkr.

#### Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att företaget får problem med att möta dess åtagande relaterade till företagets finansiella skulder. Kassaflödesprognoser upprättas och analyseras på en regelbunden basis för att säkerställa att företaget har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten.

#### Finansiella instrument

Redovisade värden för finansiella instrument

Finansiella tillgångar	Värderade till verkligt värde via resultatet		Värderade till upplupet anskaffningsvärde		Totalt	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Derivat	34 716	54 075			34 716	54 075
Hyres- & kundfordringar			0	2 361	0	2 361
Övriga fordringar			18 231	5 222	18 231	5 222
Likvida medel			4 766	25 087	4 766	25 087
	<b>34 716</b>	<b>54 075</b>	<b>22 997</b>	<b>32 670</b>	<b>57 713</b>	<b>86 745</b>

Finansiella skulder	Värderade till verkligt värde via resultatet		Värderade till upplupet anskaffningsvärde		Totalt	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Långfrist. skulder till koncernföretag			387 000	182 095	387 000	182 095
Skulder till kreditinstitut			688 800	688 800	688 800	688 800
Övriga långfrist. skulder			0	0	0	0
Leverantörsskulder			3 038	12 877	3 038	12 877
Kortfrist. skulder till koncernföretag			10 032	2 000	10 032	2 000
Övriga kort. skulder			4 896	0	4 896	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 093 766</b>	<b>885 772</b>	<b>1 093 766</b>	<b>885 772</b>

#### Verkligt värde för finansiella instrument

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen utförs enbart av derivatinstrument. För övriga finansiella tillgångar och finansiella skulder bedöms de redovisade värdena vara en god uppskattning av de verkliga värdena till följd av att löptiden och/eller räntebindingen understiger tre månader vilket innebär en diskontering baserat på gällande marknadsförutsättningar inte bedöms leda till någon väsentlig effekt.

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

14 (21)

2024071534394

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen klassificeras i någon av tre nivåer baserat på den information som används för att fastställa det verkliga värdet. I tabellen nedan framgår bolagets klassificering av finansiella tillgångar och finansiella skulder värderade till verkligt värde. Under perioden har det inte skett några överföringar mellan nivåerna.

Ränteswapar värderas med utgångspunkt från observerbar information avseende på balansdagen gällande marknadsräntor för återstående löptid. Värdning sker enligt nivå 2, IFRS 13. Diskontering sker av framtida kassaflöden enligt kontraktets villkor och förfallodagar med utgångspunkt i marknadsränta för liknande instrument på balansdagen.

Nivå 1 - Finansiella instrument där verkligt värde fastställs utifrån observerbara (ojusterade) noterade priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundna förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd.

Nivå 2 - Finansiella instrument där verkligt värde fastställs utifrån värderingsmodeller som baseras på andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).

Exempel på observerbara data inom nivå 2 är:

- Noterade priser för liknande tillgångar och skulder
- Data som kan utgöra grund för bedömning av pris, tex. marknadsräntor och avkastningskurvor.

Nivå 3 - Finansiella instrument där verkligt värde fastställs utifrån värderingsmodeller där väsentlig indata baseras på icke observerbara data.

	2023-12-31	2022-12-31
Finansiella tillgångar	Nivå 2	Nivå 2
Derivat		
Ränteswapar	34 716	54 075
	<b>34 716</b>	<b>54 075</b>

Bolaget innehar inga finansiella tillgångar eller skulder som värderas enligt nivå 1 eller 3.

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

15 (21)

2024071534395

**Not 2 Fusion****Barings Core Fund Vanda MergCo AB**

Under året har Barings Core Fund Vanda MergCo AB med organisationsnummer 559383-5589 fusionerats med företaget. Resultat- och balansräkningsposterna i Barings Core Fund Vanda MergCo AB per fusionsdagen 2023-09-08 framgår nedan.

	<b>Belopp per 2023-09-08</b>
Nettoomsättning	0
Rörelseresultat	-23 760
Anläggningstillgångar	296 616
Omsättningstillgångar	15 715
<b>Summa tillgångar</b>	<b>312 331</b>
Skulder	214 364
<b>Summa skulder</b>	<b>214 364</b>

**Not 3 Övriga rörelseintäkter**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Elstöd	2 495	0
	<b>2 495</b>	<b>0</b>

**Not 4 Hyresintäkter**

Företagets förvaltningsfastighet hyrs ut under operationella leasingavtal och genererar hyresintäkter. Summan av årets variabla avgifter (bashyra) som ingår i räkenskapsårets resultatet uppgår till 77.992 tkr (72.533 tkr). Framtida minileasingavgifter (bashyra) avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal förfaller enligt följande:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Inom ett år	101 730	88 212
Senare än ett år men inom fem år	240 011	375 431
Senare än fem år	181 939	46 558
	<b>523 680</b>	<b>510 201</b>

**Not 5 Fastighetskostnader**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Driftkostnader	30 722	32 809
Reparation och underhåll	2 587	1 714
Förvaltningskostnader	1 583	5 731
Fastighetsskatt	2 780	2 784
	<b>37 671</b>	<b>43 038</b>

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

16 (21)

2024071534396

### Not 6 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens 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
Revisionsuppdrag	68	308
	<b>68</b>	<b>308</b>

### Not 7 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2023	2022
Värdeförändring derivat	0	45 552
Ränteintäkter derivat	22 078	3 166
Övriga ränteintäkter	13	1
	<b>22 091</b>	<b>48 719</b>

### Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023	2022
Övriga räntekostnader	-40 373	-19 913
Räntekostnader till koncernföretag	-23 544	-8 580
Avskrivningar aktiverad finansieringskostnad	-62	-4 345
Värdeförändring derivat	-19 359	0
	<b>-83 338</b>	<b>-32 838</b>

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

17 (21)

2024071534397

**Not 9 Aktuell och uppskjuten skatt**

	2023	2022
<b>Skatt på årets resultat</b>		
Aktuell skatt	-5 776	-5 051
Uppskjuten skatt	3 988	-9 384
<b>Totalt redovisad skatt</b>	<b>-1 788</b>	<b>-14 435</b>

**Avstämning av effektiv skatt**

	2023		2022	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		-28 644		41 809
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	5 901	20,60	-8 613
Ej avdragsgilla kostnader		-10 992		-3 203
Ej skattepliktig intäkt		3		0
Skattepliktig intäkt		-42		-11
Övriga skattemässiga justeringar				0
Skillnaden bokförings- och skattemässiga avskrivningar av fastigheter		-645		-2 608
Orealiserade värdeförändringar swap		3 987		0
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>-6,24</b>	<b>-1 788</b>	<b>34,53</b>	<b>-14 435</b>

**Not 10 Byggnader och mark**

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 835 667	1 834 164
Fusion	259 151	0
Omklassificeringar	590	1 503
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>2 095 409</b>	<b>1 835 667</b>
Ingående avskrivningar	-442 417	-423 985
Fusion	-2 376	0
Årets avskrivningar	-16 748	-18 432
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-461 541</b>	<b>-442 417</b>
Ingående nedskrivningar	-408 000	-408 000
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-408 000</b>	<b>-408 000</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>1 225 868</b>	<b>985 250</b>
<b>Uppgifter om förvaltningsfastigheter</b>		
Verkligt värde	1 360 000	1 350 000
Taxeringsvärde	556 600	556 600

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

18 (21)

2024071534398

**Not 11 Inventarier, verktyg och installationer**

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	215 800	215 636
Omklassificeringar	36 001	164
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>251 801</b>	<b>215 800</b>
Ingående avskrivningar	-99 010	-96 346
Årets avskrivningar	-3 769	-2 664
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-102 779</b>	<b>-99 010</b>
Ingående nedskrivningar	-70 033	-70 033
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-70 033</b>	<b>-70 033</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>78 989</b>	<b>46 757</b>

**Not 12 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar**

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	40 954	2 063
Omklassificeringar	-36 591	0
Inköp	35 353	38 891
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>39 716</b>	<b>40 954</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>39 716</b>	<b>40 954</b>

**Not 13 Derivatinstrument**

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	54 075	8 522
Värdeförändring	-19 359	45 552
<b>Utgående redovisade värden</b>	<b>34 716</b>	<b>54 075</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>34 716</b>	<b>54 075</b>

**Not 14 Kundfordringar**

	2023-12-31	2022-12-31
<b>Åldersanalyser kundfordringar</b>		
Ej förfallna	0	2 361
Förfallna 1-30 dagar	0	0
Förfallna 61-90 dagar	0	0
	<b>0</b>	<b>2 361</b>

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

19 (21)

2024071534399

**Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetald finansieringskostnad	3 459	1 514
Förutbetald försäkringspremie	0	1 606
Upplupna intäkter	4 802	5 135
Övriga förutbetalda kostnader	3 225	2 203
	<b>11 486</b>	<b>10 458</b>

**Not 16 Antal aktier och kvotvärde**

Samtliga aktier är av samma aktieslag, är fullt betalda och berättigar till en röst. Inga aktier är reserverade för överlåtelse enligt optionsavtal eller andra avtal.

Namn	Antal aktier	Kvotvärde
Antal A-Aktier	500	4 000
	<b>500</b>	

**Not 17 Obeskattade reserver**

	2023-12-31	2022-12-31
Överavskrivningar	32 098	32 098
Periodiseringsfond	10 644	10 644
	<b>42 742</b>	<b>42 742</b>

**Not 18 Uppskjuten skatteskuld**

	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring derivat	7 151	11 139
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>7 151</b>	<b>11 139</b>

Skattesatsen för beräkning av uppskjuten skatt uppgår till 20,6% (20,6%).

**Not 19 Långfristiga skulder**

	2023-12-31	2022-12-31
<b>Skulder som förfaller mer än fem år efter balansdagen.</b>		
Skulder till kreditinstitut	688 800	688 800
Skulder till koncernföretag	387 000	182 095
	<b>1 075 800</b>	<b>870 895</b>

Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676

20 (21)

2024071534400

**Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna räntekostnader	39 903	9 593
Upplupna driftkostnader	8 495	8 255
Förutbetalda hyresintäkter	480	20 575
Övriga upplupna kostnader	1 356	1 346
	<b>50 233</b>	<b>39 770</b>

**Not 21 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet**

	2023-12-31	2022-12-31
Avskrivningar	20 519	21 096
Räntekostnader	531	3 825
Fusionseffekt	2 376	0
Förlust vid försäljning av anläggningstillgångar	150	0
Orealiserade värdeförändringar derivat	19 359	-45 552
	<b>42 935</b>	<b>-20 631</b>

**Not 22 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

**Not 23 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser**

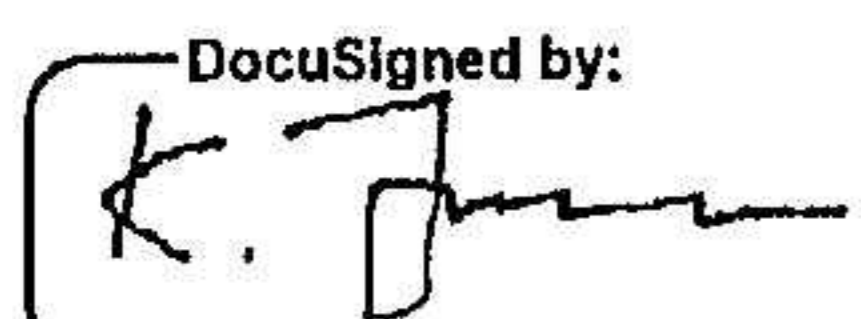
	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter, fastighetsinteckningar	1 200 000	1 200 000
Eventalförpliktelser	0	0
	<b>1 200 000</b>	<b>1 200 000</b>

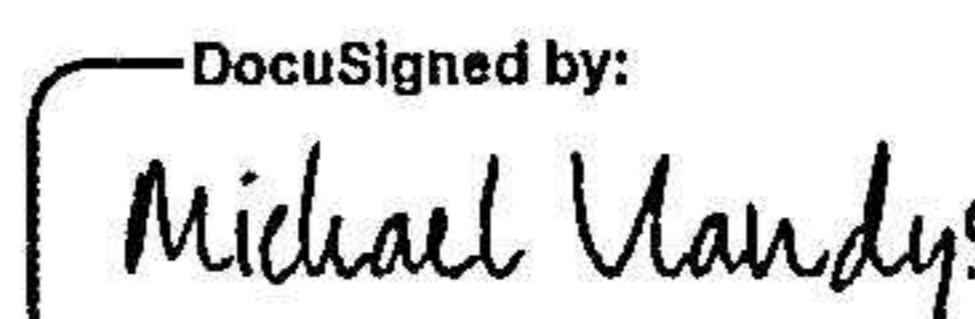
Barings Core Fund Vanda AB  
Org.nr 556304-8676


21 (21)

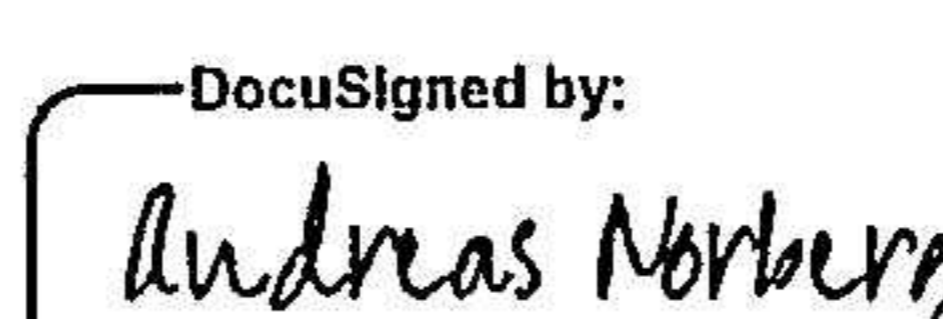
2024071534401

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

DocuSigned by:  
  
6AD2D775846944E...  
Kristina Johnson  
Styrelseordförande

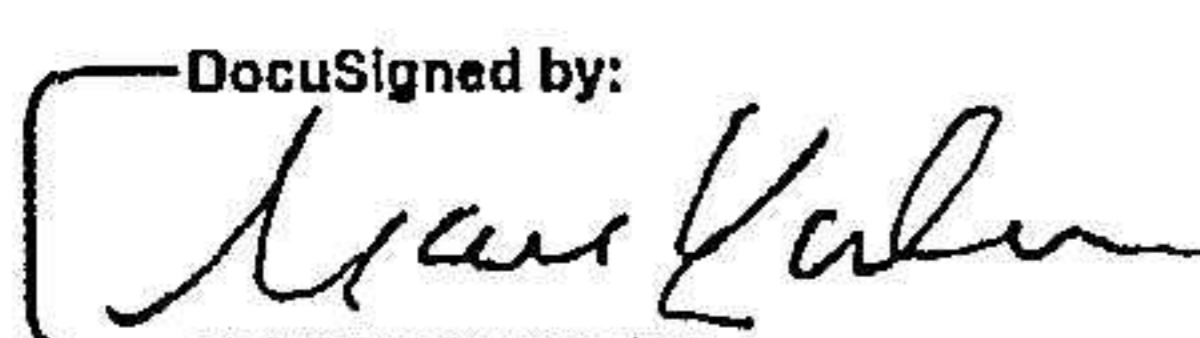
DocuSigned by:  
  
E5715255A679432...  
Michael Vlandys  
Styrelseledamot

DocuSigned by:  
  
9047C8CF2D854E6...  
Olli Hakala  
Styrelseledamot

DocuSigned by:  
  
8004F88F5FAC4D8...  
Andreas Norberg  
Styrelseledamot

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

KPMG AB

DocuSigned by:  
  
0B845B19CDB7487...  
Marc Karlsson  
Auktoriserad revisor



2024071534402

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Barings Core Fund Vanda AB, org. nr 556304-8676

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Barings Core Fund Vanda AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Barings Core Fund Vanda ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde 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 Barings Core Fund Vanda AB enligt god revisionssed 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 ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den 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 för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den

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 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. Risken 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 uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen 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 förvaltning för Barings Core Fund Vanda 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 ansvarsfrihet för räkenskapsåret.



2024071534403

#### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Barings Core Fund Vanda 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 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 trygghetssätt.

#### 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 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.

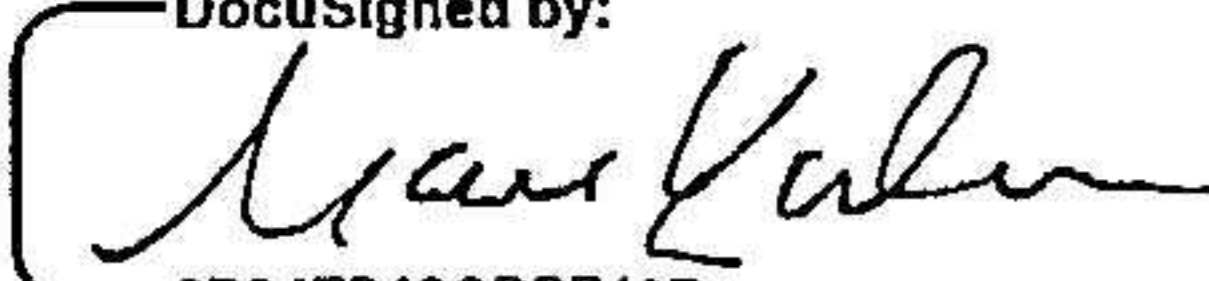
Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda

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 revisionsssed 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 per den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

KPMG AB

DocuSigned by:  
  
0B84FB19CDB7487...  
Marc Karlsson  
Auktoriserad revisor

Certificate Of Completion

Envelope Id: 8C0C4188766845818AEA7CA87F60CD64

Status: Completed

Subject: Complete with Docusign: 556304-8676 Barings Core Fund Vanda AB för 20230101-20231231 update 240...

Source Envelope:

Document Pages: 23

Signatures: 6

Envelope Originator:

Certificate Pages: 6

Initials: 0

Martin Cederlöf

AutoNav: Enabled

PO Box 50768

Envelopeld Stamping: Enabled

Malmö, SE -202 71

Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

martin.cederlof@kpmg.se

IP Address: 195.84.56.2

Record Tracking

Status: Original

Holder: Martin Cederlöf

Location: DocuSign

6/27/2024 9:25:29 PM

martin.cederlof@kpmg.se

Signer Events

Andreas Norberg

andreas.norberg@barings.com

Director

Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signature

DocuSigned by: Andreas Norberg 8004F88F5EAC4D8...

Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 134.238.48.107

Timestamp

Sent: 6/27/2024 9:35:10 PM

Viewed: 6/28/2024 10:36:13 AM

Signed: 6/28/2024 10:36:20 AM

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: a34d4050-8df2-5fd7-88c7-b463a4ca3267

Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 6/28/2024 10:36:00 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 6/27/2023 5:04:06 PM

ID: 68536ad3-12e6-4408-90fe-79e47c4850e1

Kristina Johnson

kristina.johnson@barings.com

Director

Barings Core Fund Stockholm 1 AB

Security Level: Email, Account Authentication (None)

DocuSigned by: Kristina Johnson 0AD2D775846944E...

Signature Adoption: Drawn on Device Using IP Address: 66.159.215.24

Sent: 6/27/2024 9:35:10 PM

Viewed: 6/28/2024 3:01:53 PM

Signed: 6/28/2024 3:01:59 PM

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: a225696a-3b18-5cae-8c61-86c6ce8dada1

Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 6/28/2024 3:01:42 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2/6/2023 4:42:49 PM

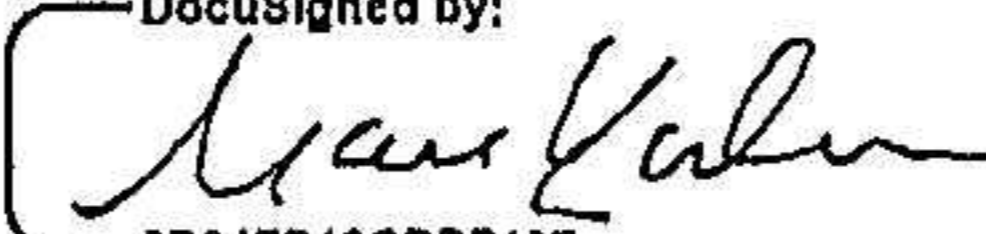
ID: 95840e23-aebe-4754-984a-4f5dbf40fd96

### Signer Events

Marc Karlsson  
marc.karlsson@kpmg.se

Partner  
KPMG AB  
Security Level: Email, Account Authentication  
(None)

### Signature

DocuSigned by:  
  
0B84FB19CDB7487...

Signature Adoption: Drawn on Device  
Using IP Address: 195.84.56.2

### Timestamp

Sent: 6/27/2024 9:35:12 PM  
Viewed: 6/28/2024 7:29:39 PM  
Signed: 6/28/2024 7:29:48 PM

2024071534405

### Authentication Details

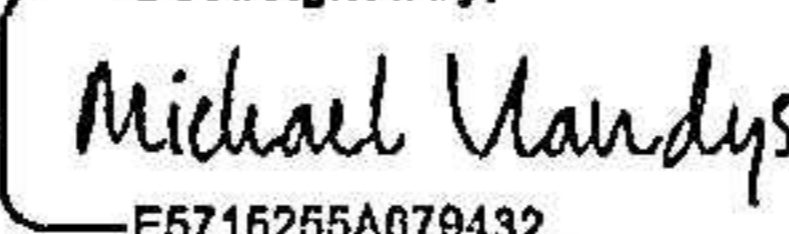
Identity Verification Details:  
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01  
Workflow Name: DocuSign ID Verification  
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: 96233693-d1a1-5e55-876f-c36c7dc3c3ad  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 6/28/2024 7:29:26 PM

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 12/23/2023 11:10:03 AM  
ID: 968a0301-7fb4-4c4a-942d-7781bcb90320

Michael Vlandys  
Mike.Vlandys@barings.com  
Director

Security Level: Email, Account Authentication  
(None)

DocuSigned by:  
  
E5716255A079432...

Signature Adoption: Pre-selected Style  
Using IP Address: 208.127.47.66

Sent: 6/27/2024 9:35:11 PM  
Viewed: 6/27/2024 10:07:49 PM  
Signed: 6/27/2024 10:07:55 PM

### 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: Government Issued Id Document  
Type of Document: Driver's License  
Identification Level: ID Only  
Transaction Unique ID: c4361197-ea8c-528f-8b81-72c9e2b6de7b  
Country or Region of ID: GB  
Result: Passed  
Performed: 6/27/2024 10:07:32 PM

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 6/27/2024 9:56:33 PM  
ID: 8686546c-c780-4159-acbb-8fbfd31ce3e9

Olli Hakala  
olli.hakala@barings.com  
Director

Security Level: Email, Account Authentication  
(None)

DocuSigned by:  
  
9047C8CF2D854E0...

Signature Adoption: Pre-selected Style  
Using IP Address: 134.238.48.107

Sent: 6/27/2024 9:35:12 PM  
Viewed: 6/28/2024 10:18:08 AM  
Signed: 6/28/2024 10:18:14 AM

### 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: a31761bf-fa53-5299-bbef-2834a6bf62b6  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 6/28/2024 10:17:34 AM

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 6/28/2024 10:18:08 AM  
ID: c6d6c475-79e6-443b-94b7-779ff5012f37

2024071534406

**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**

**Envelope Summary Events**

**Status**

**Timestamps**

Envelope Sent

Hashed/Encrypted

6/27/2024 9:35:13 PM

Certified Delivered

Security Checked

6/28/2024 10:18:08 AM

Signing Complete

Security Checked

6/28/2024 10:18:14 AM

Completed

Security Checked

6/28/2024 7:29:48 PM

**Payment Events**

**Status**

**Timestamps**

**Electronic Record and Signature Disclosure**

2024071534407

## **ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE**

From time to time, KPMG AB (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

### **Getting paper copies**

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

### **Withdrawing your consent**

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

### **Consequences of changing your mind**

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

### **All notices and disclosures will be sent to you electronically**

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

**How to contact KPMG AB:**

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: [dpreorting@kpmg.se](mailto:dpreorting@kpmg.se)

**To advise KPMG AB of your new email address**

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at [dpreorting@kpmg.se](mailto:dpreorting@kpmg.se) and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

**To request paper copies from KPMG AB**

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to [dpreorting@kpmg.se](mailto:dpreorting@kpmg.se) and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

**To withdraw your consent with KPMG AB**

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to [dpreorting@kpmg.se](mailto:dpreorting@kpmg.se) and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

### **Required hardware and software**

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

### **Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically**

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify KPMG AB as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by KPMG AB during the course of your relationship with KPMG AB.