

ÅRSREDOVISNING

för

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

Styrelsen och verkställande direktören upprättar härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31

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

Undertecknad styrelseledamot i B & P Fund Services AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 13 mars 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska disponeras.

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

Stockholm den 20 mars 2023


Svante Elfving

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i KSEK.

Verksamheten

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

Bolaget har under 2022 arbetat med ett stort antal projekt, huvudsakligen lanseringen av två nya strategier under Brummer Multi-Strategy ("BMS") och den planerade lanseringen av BMS Cayman. BMS meddelade under året att man löser in sina andelar i fonderna Arete respektive AlphaCrest och bolagets försäljning av tjänster till fondbolagen för Arete och AlphaCrest upphörde därmed under 2022. Bolaget hade en bred tjänsteleverans till Arete, men endast i mindre omfattning till AlphaCrest. Försäljningen till Brummer Multi-Strategy AB ökade under samma period, mycket på grund av de lanserade strategierna inom Tech och Healthcare. Förändringarna medför netto inget signifikant tapp av intäkter.

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

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

Företagets säte är Stockholm.

Flerårsjämförelse*

Beloppen i Flerårsjämförelsen visas i MSEK

	2022	2021	2020	2019	2018	
Resultaträkning						
Räntenetto	0,2	-	0,1	-	-0,3	
Serviceavgifter	161,2	162,4	175,5	252,4	241,4	
Andra rörelseintäkter	-	-	-	-	-	
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6,7	-2,6	11,0	2,2	-2,5	
Summa intäkter	168,1	159,8	186,6	254,6	238,6	
Rörelsekostnader	-215,7	-203,0	-217,8	-259,6	-248,1	
Rörelseresultat	-47,6	-43,1	-31,1	-5,0	-9,5	
Skatt	0,6	0,7	-2,6	-0,5	0,6	
Årets resultat	4,0	-4,3	8,6	-0,9	-5,3	
Balansräkning						
Belåningsbara statsskuldforbindelser	-	-	-	-	-	
Utlåning till kreditinstitut	41,8	34,1	27,4	66,2	71,0	
Övriga tillgångar	109,2	116,1	150,2	95,0	103,0	
Summa tillgångar	151,0	150,2	177,6	161,2	174,0	
Skulder	54,3	57,5	60,6	52,8	64,7	
Eget kapital	96,7	92,7	117,0	108,4	109,3	
Summa skulder och eget kapital	151,0	150,2	177,6	161,2	174,0	
Nyckeltal						
Soliditet	%	64,0	61,7	65,9	67,2	62,8
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav	%	240	230	273	205	168
Genomsnittligt antal anställda	st	83	86	95	109	120

*Definitioner av nyckeltal, se noter

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

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

Ytterligare information om risker och osäkerhetsfaktorer återfinns i not 24.

Ägarförhållanden

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

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Covid-19 påverkade under årets inledning kraftigt hur verksamheten bedrevs, men hade mycket liten inverkan på resultatet. Restriktionerna lyftes under första kvartalet och verksamheten normaliserades. Kontoret är nu återigen den primära platsen för arbetets utförande, men anställda har flexibilitet att jobba max två dagar hemifrån (förutsatt att det är lämpligt givet uppgifternas karaktär).

Rysslands invasion av Ukraina under 2022 har inte påverkat bolagets verksamhet på något substantiellt sätt. Bedömningen är också att kriget inte heller i framtiden kommer ha betydande negativ effekt på verksamheten. Bolaget har ingen känd exponering mot Ryssland, Ukraina eller Belarus och bolaget har inga kända kunder på sanktionslistor. Bolaget har inte heller några kända leverantörer från Ryssland, Ukraina eller Belarus, eller kritiska leverantörer med kända stora beroenden på dessa länder. Riskerna inom Cyber Security bedöms ha ökat på grund av kriget. De ökade riskerna ändrar inte grunderna för bolagets arbete inom Cyber Security, men ett antal åtgärder har vidtagits för att ytterligare skärpa försvaret och personalens medvetenhet.

Framtida utveckling

Verksamheten kommer under 2023 att bedrivas med samma inriktning som under 2022.

Resultatdisposition (krönor)

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står	
balanserad vinst	91 179 534
årets vinst	4 010 380
	<hr/>
	95 189 914
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	95 189 914
	<hr/>
	95 189 914

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

2023060111715

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

RESULTATRÄKNING

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Rörelsens intäkter m.m.	6,7		
Ränteintäkter	3	197	64
Räntekostnader	3	-28	-47
Övriga rörelseintäkter	4	161 166	162 424
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	6 744	-2 558
Summa rörelsens intäkter		<u>168 079</u>	<u>159 883</u>
Rörelsens kostnader	7		
Allmänna administrationskostnader	8,9,10	-211 372	-197 954
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	14,15	-3 461	-3 883
Övriga rörelsekostnader	11	-864	-1 136
Summa rörelsens kostnader		<u>-215 697</u>	<u>-202 973</u>
Rörelseresultat		-47 618	-43 090
Bokslutsdispositioner	12	51 070	38 053
Skatt på årets resultat	13	558	705
		<u>51 628</u>	<u>38 758</u>
Årets resultat		4 010	-4 332
Övrigt totalresultat		0	0
Årets totalresultat		<u>4 010</u>	<u>-4 332</u>

2023060111716

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

BALANSRÄKNING**TILLGÅNGAR**

	Not	2022-12-31	2021-12-31
Utlåning till kreditinstitut		41 836	34 111
Aktier och andelar		31 417	61 271
Immateriella anläggningstillgångar	14	375	580
Materiella tillgångar	15	6 304	5 088
Aktuell skattefordran		3 377	2 732
Övriga tillgångar	7,16	49 749	32 469
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	17 959	13 909

SUMMA TILLGÅNGAR**151 017****150 160****SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL****Skulder**

Övriga skulder	7,18	5 003	13 122
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	49 324	44 359
Summa skulder		54 327	57 481

Eget kapital**Bundet eget kapital**

Aktiekapital		1 500	1 500
--------------	--	-------	-------

Fritt eget kapital

Balanserad vinst		91 180	95 511
Årets resultat		4 010	-4 332
		95 190	91 179

Summa eget kapital**96 690****92 679****SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL****151 017****150 160**

2023060111717

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	1 500	0	95 512	-4 332	92 680
Årets resultat				4 010	4 010
Årets övrigt totalresultat				0	0
Årets totalresultat				4 010	4 010
Resultatdisp. enl. beslut av årstämman			-4 332	4 332	0
Belopp vid årets utgång	1 500	0	91 180	4 010	96 690
Villkorade aktieägartillskott uppgår till:			2022-12-31 108 500		2021-12-31 108 500

Aktiekapitalet består av 10 000 aktier.

2023060111718

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-1 862	-1 632
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	22	3 487	3 907
Erhållen ränta m.m.		197	64
Erlagd ränta		-28	-47
Betald inkomstskatt		-646	156
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		<u>1 148</u>	<u>2 448</u>
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		818	3 237
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga fordringar		-22 148	25 108
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder		-444	82
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		-2 151	-2 531
Kassaflöde från den löpande verksamheten		<u>-22 777</u>	<u>28 344</u>
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	14	-28	-550
Förvärv av inventarier	15	-4 470	-1 048
Försäljning av långfristiga värdepapper		35 000	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		<u>30 502</u>	<u>-1 598</u>
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		0	-20 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		<u>0</u>	<u>-20 000</u>
Förändring av likvida medel		7 725	6 746
Likvida medel vid årets början		34 111	27 365
Likvida medel vid årets slut	23	<u>41 836</u>	<u>34 111</u>

2023060111719

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information

Årsredovisningen avges per 31 december 2022 och avser B & P Fund Services AB som är ett svenskregistrerat värdepappersbolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Norrmalmstorg 14, Stockholm. B & P Fund Services AB är ett helägt dotterföretag till Brummer & Partners AB, org nr 556627-2182, med säte i Stockholm. Brummer & Partners AB upprättar koncernredovisning. Inköp från och försäljningar till andra koncernföretag framgår av not 7.

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

Överensstämmelse med normgivning och lag

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

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Inga nya IFRS, IFRIC eller ändringar av standarder och tolkningar med tillämpning fr o m 1 januari 2022 har haft någon effekt på bolagets resultat- och balansräkning.

Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

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

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

Värderingsprinciper m.m.

Övriga fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder

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

Intäktsredovisning

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

Immateriella anläggningstillgångar

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

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

Materiella anläggningstillgångar

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

2023060111720

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas till verkligt värde.

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

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

Klassificering av finansiella instrument

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

Lånefordringar och kundfordringar

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

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

Finansiella tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar som kan säljas

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

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

Fondandelar värderas till verkligt värde.

Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen.

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

Övriga finansiella skulder

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

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

Finansiella skulder i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivningar

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

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

Leasing

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

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

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

2023060111721

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

Inkomstskatt

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

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

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

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

De temporära skillnader som finns i företaget per 2022-12-31 avser realiserade vinster på fondandelar.

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

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Tillgångar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagens kurs. Nettovärdet av tillgångar och skulder i utländsk valuta uppgick per balansdagen till - (8) KEUR och 623 (648) KUSD. Några åtgärder för valutasäkring av dessa tillgångar och skulder har ej vidtagits.

Ansvarsförbindelser

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

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

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

2023060111722

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER**UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER**

Not 3	Räntenetto	2022	2021
	Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	154	23
	Ränteintäkter från koncernföretag	43	41
		<u>197</u>	<u>64</u>
	Räntekostnader till koncernföretag	0	0
	Övriga räntekostnader	-28	-47
		<u>-28</u>	<u>-47</u>

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

Not 4	Övriga rörelseintäkter	2022	2021
	Serviceavgifter	161 166	162 424
		<u>161 166</u>	<u>162 424</u>

Not 5	Nettoreultat av finansiella transaktioner	2022	2021
	Orealiserade värdeförändringar	-2 710	-3 423
	Realisationsresultat vid avyttringar	7 856	0
	Valutakursförändringar	1 598	865
		<u>6 744</u>	<u>-2 558</u>

Not 6	Rörelseintäkternas geografiska fördelning	2022	2021
	<i>Räntenetto</i>		
	Sverige	169	17
	<i>Serviceavgifter</i>		
	USA	31 284	57 870
	Storbritannien	74 021	41 685
	Hong Kong	13 703	25 226
	Sverige	42 158	37 643
		<u>161 166</u>	<u>162 424</u>
	<i>Nettoreultat av finansiella transaktioner</i>		
	Sverige	6 744	-2 558
		<u>168 079</u>	<u>159 883</u>

2025060111723

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

Not 7	Närstående	2022	2021
	B & P Fund Services AB har närståenderelation med sitt moderföretag Brummer & Partners AB samt med andra koncernföretag. Transaktioner med närstående sker på marknadsmässiga grunder.		
	Inköp, försäljning, fordringar och skulder gentemot moderföretaget		
	Inköp	0	0
	Försäljning	14 749	19 019
	Fordran per 31 dec	43 385	26 223
	Skuld per 31 dec	0	0
	Inköp, försäljning, fordringar och skulder gentemot andra koncernföretag		
	Inköp	0	0
	Försäljning	61 169	49 802
	Fordran per 31 dec	2 256	498
	Skuld per 31 dec	158	688
	Inköp från och försäljning till intresseföretag i koncernen		
	Inköp	0	0
	Försäljning	85 248	93 603

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

Not 8	Allmänna administrationskostnader	2022	2021
	Lokalkostnader	-11 644	-9 533
	Leasing inventarier	-379	-809
	Mjukvara	-26 980	-27 121
	Informationskostnader	-3 318	-2 913
	Externa tjänster	-3 671	-3 231
	Personalkostnader	-144 125	-133 051
	Distributionsersättning	-11 852	-14 286
	Övrigt	-9 403	-7 010
		-211 372	-197 954
	Not 9	2022	2021
	Ersättning till revisorer		
	<u>KPMG AB</u>		
	Revisionsuppdrag	425	400
	Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	0	0
	Skatterådgivning	0	0
	Övriga tjänster	56	0
		481	400

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

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

Not 10 Personal 2022 2021

Medelantal anställda

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

Medelantal anställda har varit	83	86
varav kvinnor	32	34
varav män	51	52

Löner, ersättningar m.m.

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

Styrelsen och VD:

Fasta löner och ersättningar	3 554	2 174
Rörliga ersättningar	3 863	2 182
Pensionskostnader	910	473
	<u>8 327</u>	<u>4 829</u>
Övriga anställda:		
Fasta löner och ersättningar	64 511	67 467
Rörliga ersättningar	21 491	14 132
Pensionskostnader	12 209	12 599
	<u>98 211</u>	<u>94 198</u>
Sociala kostnader	32 605	30 256
Summa styrelse och övriga	<u>139 143</u>	<u>129 283</u>

Könsfördelning i styrelse och företagsledning

Styrelseledamöter %		
män	100	100
Övriga ledande befattningshavare %		
män	100	100

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

Ersättningar till styrelse och vd för år 2022

	Fast ersättning	Rörlig ersättning	Pensions- kostnader	Totalt
Maths Heuman	250	-	-	250
Henrik Paulsson	1 972	2 417	449	4 838
Karl Rylander	1 332	1 446	461	3 239
Summa	<u>3 554</u>	<u>3 863</u>	<u>910</u>	<u>8 327</u>

Övriga uppgifter om bolagets ersättningspolicy

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

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

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

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

För räkenskapsåret uppgår det kostnadsförda totalbeloppet för ersättningar till personer i ledande befattning till 25 360 (19 491) KSEK, varav 14 397 (13 747) KSEK i fast ersättning och 10 963 (5 744) KSEK i rörlig ersättning. 11 personer i denna kategori har fått fast ersättning, varav 10 personer även har fått rörlig ersättning.

För räkenskapsåret uppgår det kostnadsförda totalbeloppet för ersättningar till övrig riskpåverkande personal till 24 864 (28 202) KSEK, varav 17 391 (21 857) KSEK i fast ersättning och 7 473 (6 345) KSEK i rörlig ersättning. 17 personer i denna kategori har fått fast ersättning, varav 16 personer även har fått rörlig ersättning.

Det kostnadsförda totalbeloppet för övriga anställda uppgick till 43 196 (38 262) KSEK, varav 36 277 (34 036) KSEK i fast ersättning och 6 919 (4 226) KSEK i rörlig ersättning. 80 personer i denna kategori har fått fast ersättning, varav 49 personer också har fått rörlig ersättning.

Av under tidigare räkenskapsår intjänade ersättningar har 16 913 KSEK utbetalats under räkenskapsåret. Utestående kvarvarande intjänade ersättningar uppgår vid räkenskapsårets utgång till 25 440 KSEK.

Not 11	Övriga rörelsekostnader	2022	2021
	Marknadsföringskostnader	-347	-694
	Försäkringskostnader	-491	-418
	Realisationsresultat avyttring materiella anläggningstillgångar	-26	-24
		<u>-864</u>	<u>-1 136</u>
Not 12	Bokslutsdispositioner	2022	2021
	Mottagna koncernbidrag	51 070	38 053
		<u>51 070</u>	<u>38 053</u>

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

Not 13 Skatt på årets resultat	2022	2021
Uppskjuten skatt	558	705
	<u>558</u>	<u>705</u>
<i>Avstämning av effektiv skatt</i>		
Resultat före skatt	3 452	-5 037
Skattekostnad 20,6%	-711	1 038
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-376	-280
Schablonintäkt investeringsfonder	-50	-53
Ej aktiverade underskottsavdrag	1 618	0
Övrigt	77	0
Summa	<u>558</u>	<u>705</u>
Not 14 Immateriella anläggningstillgångar	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	115 052	114 502
Inköp	28	550
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>115 080</u>	<u>115 052</u>
Ingående av- och nedskrivningar	-114 472	-114 251
Årets avskrivningar	-233	-221
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	<u>-114 705</u>	<u>-114 472</u>
Bokfört värde	375	580
Not 15 Materiella tillgångar - Inventarier	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	12 418	17 265
Inköp	4 470	1 048
Avyttringar och utrangeringar	<u>-131</u>	<u>-5 895</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	16 757	12 418
Ingående avskrivningar	-7 330	-9 539
Avyttringar och utrangeringar	105	5 871
Årets avskrivningar	<u>-3 228</u>	<u>-3 662</u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	<u>-10 453</u>	<u>-7 330</u>
Bokfört värde	6 304	5 088
Not 16 Övriga tillgångar	2022-12-31	2021-12-31
Koncernfordringar	45 640	26 721
Kundfordringar	3 712	4 530
Övriga tillgångar	397	1 218
	<u>49 749</u>	<u>32 469</u>
Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda hyror	1 930	2 105
Förutbetalda försäkringar	1 702	1 581
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	<u>14 327</u>	<u>10 223</u>
	17 959	13 909

2023060111727

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

Not 18	Övriga skulder	2022-12-31	2021-12-31
	Koncernskulder	158	688
	Leverantörsskulder	23	467
	Personalens källskatt	1 868	8 337
	Uppskjuten skatteskuld	1 763	2 322
	Övriga skulder	1 191	1 308
		<u>5 003</u>	<u>13 122</u>

Not 19	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2022-12-31	2021-12-31
	Upplupna personalkostnader	44 683	37 869
	Övriga upplupna kostnader	4 641	6 490
		<u>49 324</u>	<u>44 359</u>

Not 20 Upplysning om värdering och värderingsprinciper - jämförelsetal samt löptider

	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Övriga skulder	Redovisat värde
2022-12-31				
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	-	41 836	-	41 836
Aktier och andelar	31 417	-	-	31 417
Övriga tillgångar	-	49 724	-	49 724
Summa tillgångar	31 417	91 560	-	122 977
Skulder				
Övriga skulder	-	-	181	181
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	4 970	4 970
Summa skulder	0	0	5 151	5 151
2021-12-31				
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	-	34 111	-	34 111
Aktier och andelar	61 271	-	-	61 271
Övriga tillgångar	-	32 469	-	32 469
Summa tillgångar	61 271	66 580	0	127 851
Skulder				
Övriga skulder	-	-	1 278	1 278
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	6 956	6 956
Summa skulder	0	0	8 234	8 234

2023060111728

B & P Fund Services AB

Org.nr: 556605-5298.

NOTER

Not 20

Löptider för tillgångar och skulder

	<u>På</u>							<u>Genomsnittlig</u>
	<u>anfördran</u>	<u><3 mån</u>	<u>3-12 mån</u>	<u>1-5 år</u>	<u>6-10 år</u>	<u>>10år</u>	<u>Totalt</u>	<u>löptid (mån)</u>
2022-12-31								
Tillgångar								
Statskuldsförbindelser	-	-	-	-	-	-	0	-
Utlåning till kreditinstitut	41 836	-	-	-	-	-	41 836	-
Övriga tillgångar	-	49 749	-	-	-	-	49 749	1,00
Summa Tillgångar	41 836	49 749	0	0	0	0	91 585	
Skulder								
Övriga skulder	-	5 003	-	-	-	-	5 003	1,48
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 228	38 844	4 252	-	-	-	49 324	1,22
Summa skulder	6 228	43 847	4 252	0	0	0	54 327	
Netto	35 608	5 902	-4 252	0	0	0	37 258	
2021-12-31								
Tillgångar								
Statskuldsförbindelser	-	-	-	-	-	-	0	-
Utlåning till kreditinstitut	34 111	-	-	-	-	-	34 111	-
Övriga tillgångar	-	32 469	-	-	-	-	32 469	1,00
Summa Tillgångar	34 111	32 469	0	0	0	0	66 580	
Skulder								
Övriga skulder	-	13 122	-	-	-	-	13 122	1,16
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 927	29 724	4 708	-	-	-	44 359	1,31
Summa skulder	9 927	42 846	4 708	0	0	0	57 481	
Netto	24 184	-10 377	-4 708	0	0	0	9 099	

2025060111729

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

Not 21 Klientmedel **2022-12-31** **2021-12-31**

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

Förvaltade medel för tredje mans räkning (klientmedel) 44 896 66 429

B & P Fund Services AB hanterar likvida medel för depåkundens räkning. B & P Fund Services AB har ingen egen förfoganderätt över medlen utan agerar endast på direkt uppdrag från depåkunderna. Medlen redovisas därför inte i B & P Fund Services ABs balansräkning. Därtill har bolaget förvärvat värdepapper i tredje mans namn som inte redovisas i balansräkningen till ett värde av 3,6 miljarder kronor. Huvuddelen är investerat i Brummer & Partners-gruppens egna fonder.

Not 22 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet **2022-12-31** **2021-12-31**

Avskrivningar av anläggningstillgångar	3 461	3 883
Realisationsresultat vid avyttringar		
anläggningstillgångar	26	24
	3 487	3 907

Not 23 Likvida medel **2022-12-31** **2021-12-31**

Utlåning till kreditinstitut	41 836	34 111
	41 836	34 111

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

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

Uppgifter om kapitalbas och kapitalkrav

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

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

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

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

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

2023060111731

KSEK	Hänvisning till balansräkningen, sid 5	2022-12-31	2021-12-31
Kapitalbas			
<i>Primärt kapital</i>			
Aktiekapital	Eget kapital, Aktiekapital	1 500	1 500
Balanserade vinstmedel	Eget kapital, Balanserad vinst	91 180	95 511
Årets resultat	Eget kapital, Årets vinst	4 010	-4 332
Kärnprimärkapital, brutto		96 690	92 679
<i>-avgår immateriella tillgångar</i>	Tillgångar, Immateriella anläggningstillgångar	-375	-580
Total kapitalbas (kärnprimärkapital)		96 315	92 099
Kapitalkrav			
Permanent minimikapitalkrav		1 517	1 517
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader		40 176	40 047
<i>K-faktorkapitalkrav</i>			
- <i>RtC (Kundrisk)</i>		1 776	2 138
- <i>RtM (marknadsrisk)</i>		619	283
- <i>RtF (företagsrisk)</i>		12	10
Total K-faktorkapitalkrav		2 407	2 431
Totalt kapitalkrav		40 176	40 047
Kapitalrealitioner (Kapitalbas i relation till totalt kapitalkrav)			
Kärnprimärkapitalrelation %		240	230
Primärkapitalrelation %		240	230
Total kapitalrelation %		240	230

Beslut om bolagets kapitalbehov fattas av styrelsen. Styrelsen följer kontinuerligt de risker som bolaget utsätts för och planerar verksamheten utifrån detta. Den interna kapitalutvärderingen ingår som en del i detta arbete liksom bolagets löpande budget- och resultatprognoser samt eventuella förändringar i verksamhetsinriktning och -omfattning. I tabellen nedan framgår resultatet av den interna kapitalutvärdering som gjordes under 2022. Resultatet visar bolagets uppfattning om den storlek på det egna kapital som krävs för att på ett säkert sätt driva bolagets nuvarande verksamhet. Bolaget har härvid kartlagt och identifierat de risker som verksamheten utsätts för och har därefter prissatt dessa efter bedömd kapitalpåverkan och sannolikhet. Inga avancerade modeller har använts för denna bedömning.

Det bedömda kapitalkravet är något högre än det legala kapitalkravet och utgör sålunda det kapitalkrav som styrelsen utgått ifrån vid fastställandet av eftersträvd kapitalbas för 2023. Bolaget bedriver inte någon utlåningsverksamhet eller någon handel med värdepapper för egen räkning. Kreditrisken är relaterad till investering av överskottslikviditet i BMS 2xL samt till rörelsefordringar mot ett fåtal kända motparter och bolaget har historiskt aldrig belastats med några kreditförluster. De största risker som bolaget utsätts för i det dagliga arbetet bedöms istället vara de operativa och i viss mån strategiska riskerna. Bolagets verksamhet består huvudsakligen av tillhandahållande av administrativa tjänster till de bolag som ingår i Brummer & Partners-gruppen. I de serviceavtal som bolaget har tecknat har bolaget påtagit sig endast ett mycket begränsat riskansvar för dessa tjänster. Effekterna av riskerna inom verksamheten har därför i hög utsträckning kvarblivit i de administrerade bolagen, varför det bedöms att kapitalbehovet för B & P Fund Services AB blir begränsat. Bolaget arbetar trots detta aktivt med att kontinuerligt försöka begränsa dessa risker.

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

Kapitalkrav enligt den interna kapitalutvärderingen	2022-12-31	2021-12-31
Operativa risker	29 920	27 710
Kreditrisk och motpartsrisk	1 333	1 333
Marknadsrisk inkl valutakursrisk	500	500
Strategiska risker	10 000	10 000
Summa riskvägda exponeringsbelopp	41 753	39 543

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

Med hänsyn till svårigheterna att korrekt bedöma kapitalkravet för de risker som bolaget utsätts för har styrelsen beslutat att sträva efter att ha en kapitalbas som uppgår till 52 MSEK, vilket bedöms ge betryggande utrymme gentemot behov och Finansinspektionens krav.

Information om risker och riskhantering

Mål och riktlinjer

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

Nya verksamhetsgrenar

Inga nya verksamhetsgrenar har startats under 2022.

Information om specifika risker

Kreditrisk

Bolaget utsätts i begränsad omfattning för kreditrisk. Bolaget placerar sin likviditet på bankkonto, i statsskuldväxlar eller i Brummer & Partners-gruppens fonder. Övriga tillgångar utgörs huvudsakligen av materiella och immateriella anläggningstillgångar och kortfristiga rörelsefordringar på de bolag som bolaget handhar administrationen av och vars ekonomiska situation man därför har mycket god kännedom om. Möjligheterna att proaktivt motverka eventuella kreditförluster är därför mycket goda. Bolaget har varken under året eller tidigare behövt göra några nedskrivningar för bedömd eller konstaterad kreditförlust. De likvida medel som hanteras för depåkundens räkning (klientmedel) innebär inte någon ökad kreditrisk för bolaget.

Motpartsrisk

Bolaget bedriver ingen handel för egen räkning och har därför inga motpartsrisker.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken att bolaget inte kan infria sina betalningsförpliktelser på grund av bristande likviditet. Bolaget bedömer likviditetsrisken som liten. Bolagets likviditet följs upp och kontrolleras löpande. De tjänster som bolaget levererar faktureras och betalning erhålls på månadsbasis. Vid större utgifter har bolaget möjlighet att ta upp lån från moderbolaget och moderbolaget har också utgivit en likviditetsgaranti som täcker tre månaders fasta kostnader.

2023060111732

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

Operativa risker (inklusive legala risker)

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

Marknadsrisker

Då bolaget inte bedriver någon handel i eget lager är de marknadsrisker som förekommer begränsade till valutakursrisker. De kassaflöden som bolagets verksamhet medför löper huvudsakligen i svenska kronor och bolaget strävar efter att hålla samtliga medel i svenska kronor. Några långfristiga exponeringar i utländsk valuta förekommer inte. Valutakursriskerna är därför begränsade. Även ränterisken är begränsad, då räntebärande tillgångar löper med rörlig ränta.

Strategiska risker

Näst efter operativa risker utgör strategiska risker såsom affärsrisker och koncentrationsrisker den största riskposten enligt bolagets bedömning. I och med att bolaget är ett koncerninternt servicebolag blir intjäningen av naturliga skäl koncentrerad. Under 2022 har bolaget drabbats av intäktsbortfall som kan hänföras till en koncentrerad kundkrets, i samband med att Ocean Arete Ltd har lagts ned. Det årliga intäktsbortfallet på grund av denna nedläggning uppgår till ungefär -12 Mkr. Samtidigt kan ett nytt fondbolag som genererar ej budgeterade intäkter tillkomma under året. Exempel på det är att Brummer Multi-Strategy AB startat upp två nya förvaltningsteam inom ramen för sin verksamhet under 2022. Det är inte osannolikt att denna typ av förändringar i kundkretsen inträffar också i framtiden. Bolagets arbetsuppgift har snarast ökat under 2022 och några omstruktureringsåtgärder har inte varit aktuella i relation till ovanstående händelser. Eftersom bolaget är en strategiskt viktig funktion för koncernen bedöms intjänings- och koncentrationsriskernas betydelse för bolagets förmåga att överleva ändå vara väsentligt lägre än för ett motsvarande bolag som bedriver samma verksamhet gentemot externa motparter.

Information om bolagsstyrning

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

Information om investeringspolicy

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

Not 25 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga händelser av väsentlig karaktär har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

2023060111753

B & P Fund Services AB

Org.nr. 556605-5298

NOTER

Not 26 Disposition av vinst eller förlust

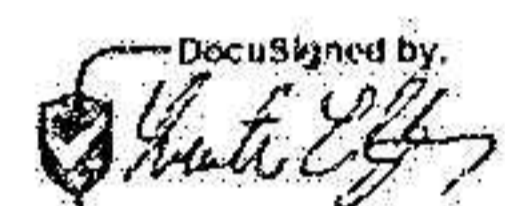
Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står	
balanserad vinst	91 180
årets vinst	4 010
	<hr/>
	95 190
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	95 190
	<hr/>
	95 190

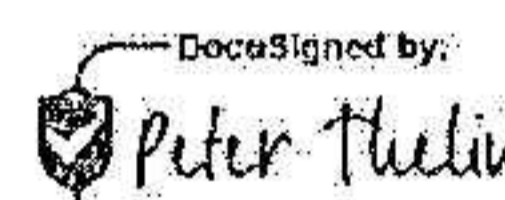
Not 27 Definition av nyckeltal

Soliditet
Justerat eget kapital i procent av balansslutning

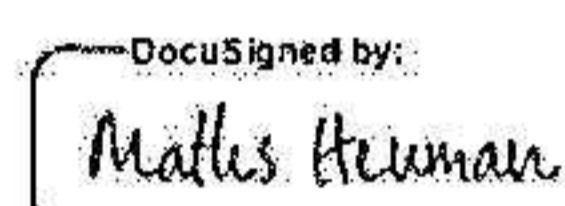
Stockholm 2023-03-13

DocuSigned by:

27BDA782917465

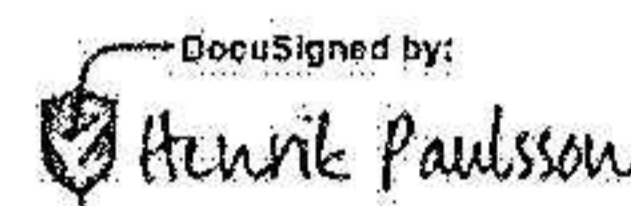
Svante Elfving

DocuSigned by:

A8F20323E3F24DE

Peter Thelin

DocuSigned by:

8DD9BC9878946C

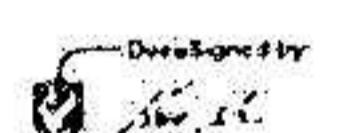
Maths Heuman
Styrelsens ordförande

DocuSigned by:

7CEB4E2DEE634B7

Henrik Paulsson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2023-03-13.

KPMG AB

DocuSigned by:

L4220114715

Märten Asplund
Auktoriserad revisor

2023060111734



Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för B & P Fund Services AB för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av B & P Fund Services ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till B & P Fund Services AB enligt god 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 lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god 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 och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för B & P Fund Services AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

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

Stockholm den 2023-03-13

KPMG AB

DocuSigned by:

53A58E6979F748F

Märten Asplund

Auktoriserad revisor

2023060111737

Certificate Of Completion

Envelope Id: B634D86139154A9CB447CA4E250BDE25
Subject: Complete with DocuSign: BFS årsredovisning 2022
Source Envelope:
Document Pages: 26
Certificate Pages: 6
AutoNav: Enabled
EnvelopeId Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Status: Completed

Envelope Originator:
Jill Ryberg
Normalmstorg 14
Stockholm, Stockholm 111 46
IP Address:

Record Tracking

Status: Original
2023-03-13 | 08:39

Holder: Jill Ryberg

Location: DocuSign

Signer Events

Henrik Paulsson

VD

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

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signature

DocuSigned by:
Henrik Paulsson
7C8D3E20EE63487

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address:

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

Timestamp

Sent: 2023-03-13 | 10:45
Viewed: 2023-03-13 | 11:17
Signed: 2023-03-13 | 11:18

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 0f8b7d8b-7317-49c1-a6e5-548380057dee
Workflow Name: ID Verification BankID
Workflow Description: ID Verification med svenskt BankID. Recipients must verify before accessing an envelope.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 1ceba6e8-ff89-5ec0-b22b-209d60e504f0
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2023-03-13 | 11:16

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2023-03-13 | 11:17
ID: 9dd8da68-3019-412d-9a71-8c429f1fc7a4

Email, Account Authentication (None)

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address:

Sent: 2023-03-13 | 10:45
Viewed: 2023-03-13 | 10:57
Signed: 2023-03-13 | 10:57

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2023-03-13 | 10:57
ID: 5de926fc-9650-41ae-9523-48a2843fa7c2

Maths Heuman

Security Level: Email, Account Authentication (None)

DocuSigned by:
Maths Heuman
8DD528C9378943C

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address:

Sent: 2023-03-13 | 10:45
Resent: 2023-03-13 | 11:39
Viewed: 2023-03-13 | 11:56
Signed: 2023-03-13 | 11:57

Authentication Details

2023060111738

Signer Events

Signature

Timestamp

Identity Verification Details:

Workflow ID: 1abed874-9b7a-449d-bc55-2ad226367fde
Workflow Name: ID Verification + DS Electronic
Workflow Description: Recipients must verify before accessing an envelope
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: bdbd0254-3b2e-544d-b2bb-5f0689058829
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2023-03-13 | 11:56

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2023-03-13 | 11:56
ID: 0429aa2f-b4b7-4a5f-9ded-5c6277b19ebf

Peter Thelin

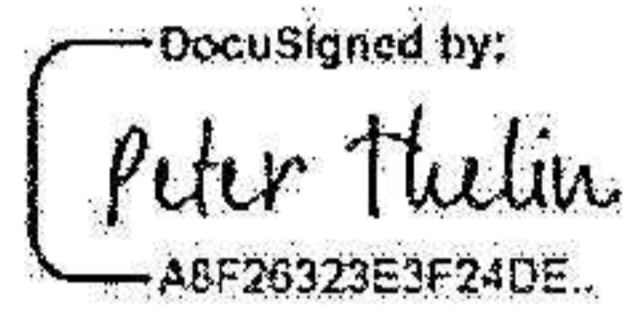


Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

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

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11



Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: [Redacted]

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

Sent: 2023-03-13 | 10:45
Resent: 2023-03-13 | 11:39
Resent: 2023-03-13 | 13:42
Resent: 2023-03-13 | 16:15
Viewed: 2023-03-13 | 16:28
Signed: 2023-03-13 | 16:29

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 0f8b7d8b-7317-49c1-a6e5-548380057dee
Workflow Name: ID Verification BankID
Workflow Description: ID Verification med svenskt BankID. Recipients must verify before accessing an envelope.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 35c60eea-33d5-5dc9-bd56-b8e11056debc
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2023-03-13 | 16:28

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2023-03-13 | 16:28
ID: 1afaeca3-5647-490a-b34b-bc7f72f3c127

Svante Elfving

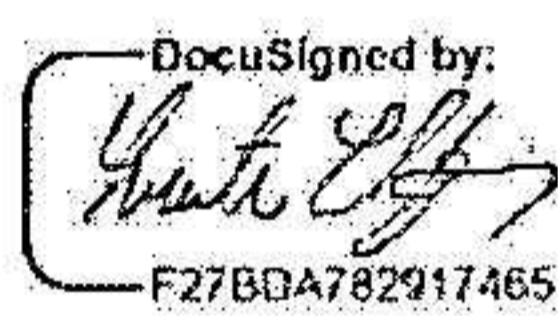


Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

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

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11



Signature Adoption: Drawn on Device

Using IP Address: [Redacted]

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

Sent: 2023-03-13 | 10:45
Viewed: 2023-03-13 | 10:46
Signed: 2023-03-13 | 10:47

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 0f8b7d8b-7317-49c1-a6e5-548380057dee
Workflow Name: ID Verification BankID
Workflow Description: ID Verification med svenskt BankID. Recipients must verify before accessing an envelope.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 366bf6f2-a869-5c24-b0b1-08a827cb3a12
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2023-03-13 | 10:46

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2023-03-13 | 10:46
ID: db1c401e-b314-46e9-b3a0-632236d83951

2023060111739

Signer Events

Mårten Asplund

Audit Partner

KPMG AB

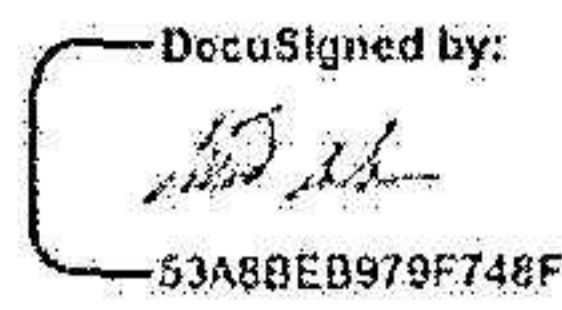
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

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

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signature



Signature Adoption: Uploaded Signature Image

Using IP Address: [Redacted]

Timestamp

Sent: 2023-03-13 | 16:29

Viewed: 2023-03-13 | 22:36

Signed: 2023-03-13 | 22:37

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 0f8b7d8b-7317-49c1-a6e5-548380057dee

Workflow Name: ID Verification BankID

Workflow Description: ID Verification med svenskt BankID. Recipients must verify before accessing an envelope.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: BankID Sweden

Transaction Unique ID: 871e8a97-6eab-5433-aad6-95084c27b590

Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 2023-03-13 | 22:36

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2020-05-18 | 08:45

ID: 5b6c0c6c-8543-4810-9bcc-c2df95b865e1

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

[Redacted]

COPIED

[Redacted]

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

Envelope Sent

Hashed/Encrypted

2023-03-13 | 10:45

Certified Delivered

Security Checked

2023-03-13 | 22:36

Signing Complete

Security Checked

2023-03-13 | 22:37

Completed

Security Checked

2023-03-13 | 22:37

Payment Events

Status

Timestamps

Electronic Record and Signature Disclosure