

ÅRSREDOVISNING

för

SIP Nordic Fondkommission AB

Org. nr. 556708-6649

Räkenskapsåret

2024-07-01 – 2025-06-30

Undertecknad styrelseledamot i SIP Nordic Fondkommission AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma den 20 november 2025. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den 3 december 2025


Jan Osterberg

ÅRSREDOVISNING

för

SIP Nordic Fondkommission AB

Org. nr. 556708-6649

Räkenskapsåret

2024-07-01 – 2025-06-30

SIP Nordic Fondkommission AB

Org. nr. 556708-6649

(Alla belopp i tusentals SEK om inte annat anges)

Innehållsförteckning**Sida**

Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Förändring i eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Tilläggsupplysningar	8
Uppgifter om företaget	8
Redovisningsprinciper	8
Finansiell riskhantering	10
Not 1 Intäkternas geografiska fördelning	16
Not 2 Räntenetto	17
Not 3 Provisionsintäkter och provisionskostnader	17
Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner	17
Not 5 Övriga rörelseintäkter	17
Not 6 Allmänna administrationskostnader	18
Not 7 Operationella leasingavtal	20
Not 8 Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	20
Not 9 Inkomstskatter	21
Not 10 Utlåning till kreditinstitut	21
Not 11 Immateriella anläggningstillgångar	21
Not 12 Materiella anläggningstillgångar	22
Not 13 Övriga tillgångar	22
Not 14 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22
Not 15 Löptidsinformation	22
Not 16 Övriga skulder	22
Not 17 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23
Not 18 Transaktioner med närstående	23

2026011406217

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Information om verksamheten

Bolagets verksamhet omfattar marknadsföring, utveckling och distribution av strukturerade produkter. Genom avtal arbetar bolaget med strukturerade produkter emitterade i huvudsak BNP Paribas SA och Leonteq Securities AG. Strukturerade produkter är finansiella instrument med koppling till värdeutvecklingen för en eller flera marknader som till exempel aktiemarknaden och råvarumarknaden. Bolaget bedriver också Kapitalförvaltning samt Corporate Finance verksamhet.

SIP Nordic Fondkommission AB har av Finansinspektionen beviljats tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.

Tillståndet omfattar följande investeringstjänster

- mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument;
- utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag;
- investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument;
- placering av finansiella instrument utan fast åtagande; och
- diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument.

Dessutom har SIP Nordic Fondkommission sidotillstånd att

- ta emot medel med redovisningsskyldighet och förvaring av finansiella instrument; och
- lämna råd till företag om kapitalstruktur, företagsstrategi och liknande frågor samt lämna råd och utföra tjänster vid fusioner och företagsuppköp.

Vidare har bolaget anmält gränsöverskridande verksamhet i Tyskland, Danmark, Norge och Finland.

Bolaget är dotterbolag till SIP Nordic Konsult AB, org. nr 556747-6113, med säte i Stockholm.

Verksamheten under räkenskapsåret

Bolaget har distribuerat och marknadsfört finansiella instrument utgivna av BNP Paribas och Leonteq Securities AG i Sverige och Finland samt bedrivit Corporate Finance verksamhet och kapitalförvaltning.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Inga väsentliga händelser har inträffat under räkenskapsåret.

Framtida utveckling

Sjunkande räntor väntas bidra till ökad efterfrågan på Corporate Finance tjänster.

Risker och osäkerhetsfaktorer

De främsta riskerna i bolagets verksamhet utgörs av kreditrisk (motpartsrisk), kostnadsrisk samt operativa risker. Målet med bolagets riskhantering är att identifiera, mäta, kontrollera och begränsa riskerna i verksamheten. För en utförlig beskrivning av risker och hantering av dessa hänvisas till sidan 11.

SIP Nordic Fondkommission AB

Org. nr. 556708-6649

(Alla belopp i tusentals SEK om inte annat anges)

Flerårsöversikt

	2025-06-30	2024-06-30	2023-06-30	2022-06-30	2021-06-30
<i>Resultaträkning</i>					
Rörelseintäkter	82 355	123 823	165 805	228 973	184 474
Rörelsekostnader	-83 008	-121 756	-167 623	-202 006	-168 418
Rörelseresultat	-653	2 067	-1 818	26 967	16 056
Skatt	0	-471	-1 050	-5 612	-3 467
Årets resultat	-653	1 596	-2 868	21 355	12 589
<i>Balansräkning</i>					
Tillgångar	16 869	31 056	29 645	59 804	60 985
Skulder	4 503	18 037	18 221	36 597	36 735
Eget kapital	12 366	13 019	11 424	23 207	24 250
<i>Nyckeltal</i>					
Balansomslutning	16 869	31 056	29 645	59 804	60 985
Soliditet %	73	42	39	39	40
Kapitaltäckningskvot	161,09%	159,04%	163,20%	2,27	1,53
Medelantalet anställda	10	11	12	11	10

Definition av nyckeltal*Soliditet*

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Kapitaltäckningskvot

Se Tilläggsupplysningar

Resultatdisposition (belopp i kronor)

Förslag till disposition av bolagets resultat

Till årsstämman förfogande står

balanserad vinst

11 869 267

årets resultat

-652 855

11 216 412

Styrelsen föreslår att:

i ny räkning överföres

11 216 412

11 216 412

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

2026011406219

2026011406220

		2024-07-01	2023-07-01
		2025-06-30	2024-06-30
RESULTATRÄKNING			
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	2	1 799	2 164
Räntekostnader	2	0	-9
Provisionsintäkter	1,3,18	78 626	118 599
Provisionskostnader	3,18	-53 660	-90 393
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	11	-30
Övriga rörelseintäkter	5	1 919	3 060
Summa rörelsens intäkter		28 695	33 391
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	6,7	-29 283	-31 286
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	8	-65	-38
Summa rörelsens kostnader		-29 348	-31 324
Rörelseresultat		-653	2 067
Skatt på årets resultat	9	0	-476
Årets resultat		-653	1 595
RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
		2024-07-01	2023-07-01
		2025-06-30	2024-06-30
Årets resultat		-653	1 595
Övrigt totalresultat		-	-
Summa totalresultat för perioden		-653	1 595

2026011406221

		2025-06-30	2024-06-30
BALANSRÄKNING	Not		
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	10,15	9 470	22 519
Immateriella anläggningstillgångar	11	0	0
Materiella anläggningstillgångar	12	223	289
Övriga tillgångar	13,18	1 452	2 565
Fordringar på koncernbolag		315	278
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	5 409	5 405
SUMMA TILLGÅNGAR		16 869	31 056
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Övriga skulder	16	1 454	6 336
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	3 049	11 701
Summa skulder		4 503	18 037
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (115 000 aktier kvotvärde 10 kr)		1 150	1 150
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		11 869	10 274
Årets resultat		-653	1 595
Summa eget kapital		12 366	13 019
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		16 869	31 056

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

2026011406222

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa
	Aktie- kapital	Uppskriv- ningsfond	Balanserad vinst	Årets resultat	Eget kapital
Ingående balans 2023-07-01	1 150	0	13 142	-2 868	11 424
Disposition enligt beslut av bolagsstämma			-2 868	2 868	
Utdelning till aktieägare					
Förskjutning fond för utvecklingsutgifter					
Årets resultat				1 595	1 595
Utgående balans 2024-06-30	1 150	0	10 274	1 595	13 019
Ingående balans 2024-07-01	1 150	0	10 274	1 595	13 019
Disposition enligt beslut av bolagsstämma			1 595	-1 595	
Utdelning till aktieägare					
Förskjutning fond för utvecklingsutgifter					
Årets resultat				-653	-653
Utgående balans 2025-06-30	1 150	0	11 869	-653	12 366

2026011406223

KASSAFLÖDESANALYS	Not	2024-07-01 2025-06-30	2023-07-01 2024-06-30
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-653	2 067
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet mm			
Avskrivningar		65	38
Betald inkomstskatt		-649	2 503
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-1 237	4 608
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Minskning (+)/ökning (-) av övriga tillgångar		1 722	-1 489
Minskning (-)/ökning (+) av övriga skulder		-13 534	-184
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-11 812	-1 673
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	-327
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-327
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-
Förändring av likvida medel		-13 049	-2 608
Likvida medel vid årets början		22 519	19 911
Likvida medel vid årets slut		9 470	22 519

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Uppgifter om företaget

Årsredovisningen avges per 30 juni 2025 och avser SIP Nordic Fondkommission AB, org.nr 556708-6649 som är ett svenskregistrerat värdepappersbolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Strandvägen 1, 114 51 Stockholm. Bolaget ägs till 74 % av SIP Nordic Konsult AB, org nr 556747-6113 med säte i Stockholm.

Redovisningsprinciper

Grund för rapporternas upprättande

Bolaget tillämpar Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med ändringsföreskrifterna i FFFS 2009:11, FFFS 2011:54, samt FFFS 2008:5 i enlighet med ändringsföreskrifterna FFFS 2013:2 och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation, RFR 2 Redovisning för juridiska personer, vid upprättandet av sina finansiella rapporter.

FFFS 2008:25 innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Funktionell valuta och rapportvaluta

Bolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

Omräkning av utländsk valuta

Omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta sker till balansdagens kurs. Resultateffekten av omräkning i utländsk valuta redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader periodiseras och redovisas i den period vartill de hänför sig.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av valutakursförändringar.

Provisionsintäkter

Som övriga provisionsintäkter redovisas ersättning för distribution och marknadsföring av olika strukturerade produkter. Ersättningen periodiseras och redovisas i den period vartill de hänför sig.

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Provisionskostnader

Övriga rörelsekostnader omfattar kostnader för distributionsåtgärder. Kostnaderna periodiseras och redovisas i den period vartill de hänförs.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, bonus, pensionskostnader arbetsgivareavgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också hyres-, revisions-, utbildnings-, IT-, telekommunikations-, rese- och representationskostnader.

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Bolaget klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategori: lånefordringar och kundfordringar. Bolagets lånefordringar och kundfordringar utgörs av utlåning till kreditinstitut och övriga tillgångar i balansräkningen (noterna 10 och 13). Låne- och kundfordran värderas till det belopp som beräknas inflyta, dvs efter avdrag för osäkra fordringar.

Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen - det datum då bolaget förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontroll över dem. Detsamma gäller för del av finansiell skuld. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller del av finansiell skuld.

Nedskrivning av tillgångar

De redovisade värdena för bolagets tillgångar provas för nedskrivning vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov.

Finansiella skulder

Övriga finansiella skulder, t ex leverantörsskulder ingår i denna kategori. Skulderna värderas till anskaffningsvärdet.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde, efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Beräknade nyttjandeperioder

- goodwill	5 år
- varumärke	5 år
- balanserade utgifter	5 år

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Kassaflödesanalys

Likvida medel i balansräkningen består av Utlåning till kreditinstitut. I kassaflödesanalysen definieras likvida medel enligt ovan. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt indirekt metod.

Inkomstskatter

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, samt justeringar avseende tidigare års aktuella skatt. Skatteskulder/-fordringar värderas till vad som enligt företagets bedömning skall erläggas till eller erhållas från Skatteverket. Bedömningen görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kan fastställas. Skatterna redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Uppskjuten skatt utgörs av skatt på skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde, som i framtiden utgör underlag för skatt. Uppskjuten skattefordran som hänför sig till underskottsavdrag och skattemässigt ej avdragsgilla kostnader som i framtiden blir avdragsgilla, redovisas i den utstäckning det vid respektive balansdag är sannolikt att de kan utnyttjas.

IFRS 9 Finansiella instrument som börjat gälla från 1 januari 2018 har inte påverkat utgående eget kapital. Finansiella instrument kommer att ha andra klassificeringskategorier enligt IFRS 9 men kommer inte ändra redovisningen av bolagets resultat. Nedskrivning av finansiella tillgångar ska ske med den förväntade kreditförlustmodellen men har inte medfört någon ändring av utgående eget kapital men det kan inte uteslutas att förändringen kommer påverka framtida redovisning.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, som börjat gälla 1 januari 2018 har inte påverkat utgående eget kapital och förändrar inte redovisningen av intäkter.

IFRS 16 Leasingavtal som började gälla 1 januari 2019 har inte påverkat bolagets redovisning då standarden inte gäller för redovisning i juridisk person.

Principerna för redovisning är oförändrade jämfört med föregående år.

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges. Periodisering av inkomster och utgifter har skett enligt god redovisningssed.

Riskkontroll

Riskkontrollfunktionen är en från verksamheten oberoende funktion vars ansvar är att övervaka koncernens risker, i första hand operativ risk, kreditrisk och likviditetsrisk. Riskkontrollfunktionen ansvarar för att kontrollera risktagande enheters riskhantering och att varje risk hålls inom de av styrelsen fastställda gränserna.

Riskkontrollfunktionen för institutet leds av Risk Managern (RM). RM är direkt underställd VD men rapporterar även till styrelsen. Funktionen utövar den övergripande riskkontrollen. I detta ingår att utveckla riskprocessen och tillhandahålla metoder för identifiering, mätning, analys och rapportering av risker samt övervaka tillämpningen av dessa. I funktionens ansvar ingår även att oberoende identifiera, mäta och övervaka hur institutets risker utvecklas över tid samt på aggregerad nivå rapportera dessa till styrelse och ledning.

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Finansiella riskfaktorer

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker: Kostnadsrisk, kreditrisk, marknadsrisk (ränterisk), likviditetsrisk och operativ risk. Bolagets värdepappersrörelse i riskhänseende präglas av att handel med finansiella instrument avser handel i kommission för kunds räkning. Bolaget saknar verksamhet avseende handel i egen räkning, garantigivning samt utlåning. Bolagets verksamhet och art innebär en låg komplexitet avseende riskexponeringar. Bolagets bedömning är att den totala risken därmed är relativt enkel att mäta och hantera.

Kostnadsrisk

Kostnadsrisk är risken att de fasta omkostnaderna växer sig för stora i förhållande till det egna kapitalet. Kostnadsrisk är ett riskmått som mäter uthållighet och stabilitet i verksamheten. Bolaget har möjlighet att använda beloppet för kostnadsrisk i sin kapitaltäckningsanalys under förutsättning att bolaget i sin verksamhet ej ägnar sig åt handel med finansiella instrument för egen räkning samt inte heller ställer garantier i samband med placering av finansiella instrument. De kostnader som ingår i riskmåttet avser bolagets fasta omkostnader för det föregående räkenskapsåret, vilka uppgick till 30 706 tkr. Kostnadsrisk var den största finansiella risken i bolaget. Bolaget är försiktig med nya fasta omkostnader. Kostnadsrisken bedöms som låg.

Kreditrisk (motpartsrisk)

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar bolaget en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina åtaganden gentemot bolaget. Bolagets målsättning och riktlinjer innebär att fordringar mot allmänheten normalt inte ska förekomma i samband med handel för kunds räkning. Detta hanteras genom att kunder erlägger betalning i förskott innan transaktioners genomförande. Kreditrisk uppstår främst genom tillgodohavanden hos banker och finansinstitut (utlåning till kreditinstitut). Tillgodohavandet uppgick på bokslutsdagen till 9 470 tkr. Den viktade kreditrisken var efter kostnadsrisk den näst största finansiella risken i bolagets verksamhet.

Bolagets verksamhet och art har inneburit att antalet motparter avseende kreditinstitut uppgått till två väletablerade stora banker. Bolagets ledning följer utvecklingen för motpartsbankers kreditrating hos sådana kreditratinginstitut som godkänts av Finansinspektionen enligt kapital- täckningslagen. Bolagets kreditrisk bedöms som låg.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken att värdet på finansiella instrument eller framtida kassaflöden varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Enligt bolagets strategi förekommer inte handel i egen räkning, vilket inte heller är möjligt utifrån bolagets interna riktlinjer eller befintliga tillstånd. Därmed saknas väsentliga marknadsrisker.

(i) Prisrisk i aktier

Bolaget innehar inte placeringar i aktier eller aktierelaterade instrument.

Valutarisk

Bolaget innehar endast begränsade banktillgodohavanden i Euro varför valutarisken bedöms som låg.

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Bolagets ränterisk definieras som risken för att kassaflödet varierar till följd av förändringar i marknadsräntan avseende bolagets räntebärande tillgodohavande hos Banker.

En betydande faktor som kan påverka ränterisken är räntebindningstiden. Långa räntebindningstider motverkar kassaflödesrisken men ökar prISRISKEN. Kortare räntebindnings- tider motverkar prISRISKEN men ökar kassaflödesrisken. Bolagets ränta på tillgodohavanden var rörlig. Bolaget hade inga betydande räntebärande skulder. Ränterisken beräknades vid en ränteförändring om +/- 2% till 2 tkr. Ränterisken beräknas åtminstone varje kvartal. Bolagets ränterisk bedöms som låg.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att bolaget får svårigheter att fullgöra sina åtaganden. Likviditets- risker kan uppstå då fordringar och skulder har olika löptider. Bolagets mest väsentliga förfallna skulder under året har varit till leverantörer avseende provisionsersättningar i samband med de strukturerade produkter som distribueras till allmänheten. Dessa provisions- ersättningar har matchats naturligt genom att bolaget i sin tur erhållit medel därtill från välrenommerade banker. Denna likvidström har skett rutinmässigt i samband med varje emission av välrenommerade banker avseende strukturerade produkter. Bolaget bedömer att likviditetsrisken är låg. Bolaget hade vid räkenskapsårets slut likvida medel uppgående till 9 470 tkr.

Operativ risk

Operativa risker avser sådana fel som kan uppstå i bolagets administrativa rutiner och leda till ekonomiska förluster. Orsaken kan vara bristfälliga administrativa system, fel i teknisk utrustning och bristande intern kontroll. Att bevaka dessa orsaker är en ständigt pågående process i företaget som inbegriper bland annat interna riktlinjer, internutbildning, ansvars- fördelning, IT-stöd med säkerhetsrutiner och rapporteringssystem avseende olika risker.

Bolaget beräknar i kapitaltäckningsanalysen alternativt kapitalkrav enligt FFFS 2014:10 Kapitaltäckningslagen, vilka bestämmelser omfattar värdepappersbolag som inte har tillstånd enligt 2 kap.1 § 3 eller 6 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Operativa risker kvantifieras därför ej i kapitaltäckningsanalysen, utan ersätts av måttet för kostnadsrisk.

Sammanställningen av bolagets risker och kvantifieringen av dessa redovisas i den Interna Kapitalutvärderingen (IKLU). Institutet uppdaterar löpande, vid behov, IKLU:n, dock minst en gång per år normalt i oktober. I den interna kapitalutvärderingsprocessen beräknas institutets kapitalkrav. Internrevisionen granskar årligen institutets IKLU-arbete.

Hantering av kapitalrisk

Bolagets mål avseende kapitalstrukturen är förutom att uppfylla lagstadgade kapitalkrav att trygga förmågan att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en sund kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere. För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan bolaget förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna eller utfärda nya aktier. Bolaget bedömer kapitalet på basis av kapitaltäckningskvoten.

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Kapitaltäckningsanalys

Bakgrund

Kapitaltäckningen upprättas i enlighet med regelverket för kapitaltäckning i värdepappersbolag (2019/2033/EU). Upplýsningar lämnas i enlighet med ÅRKL, förordning (EU) nr 575/2013 och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12).

Metoder för beräkning av lagstadgat kapitalkrav

Följande metoder används för bestämning av lagstadgat kapitalkrav:

- För marknadsrisk: beräkning enligt föreskrift.
- För kreditrisk: Schablonmetoden.
- För Operativ risk: Basmetoden

SIP Nordic Fondkommission AB:s kapitalbas ska med god marginal täcka dels de förskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Reglerna omfattar dessutom kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med SIP Nordic Fondkommissions egna interna kapitalbedömning samt det samlade kapitalbehovet enligt Finansinspektionen. Utöver minimikapitalkravet är det SIP Nordic Fondkommissions bedömning att det för de inom IKLU processen identifierade riskerna bör hållas 300 (300) tkr för att ha en tillfredsställande kapitalsituation med hänsyn till den verksamhet SIP Nordic Fondkommission bedriver.

		2025-06-30	2024-06-30
Kapitalinstrument		1 150	1 150
-varav Aktiekapital		1 150	1 150
Uppskrivningsfond		0	0
Ej utdelade vinstmedel		11 216	11 869
Övriga immateriella tillgångar		0	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar		12 366	13 019
Lagstiftningsjusteringar kärnprimärkapital		0	-1 595
Kärnprimärkapital		12 366	11 424
Totalt kapital		12 366	11 424
Totala K-Faktor krav		2025-06-30	2024-06-30
	Glidande medelvärde	K-Faktor krav	K-Faktor krav
Risk to client			
K-AUM	285 967	57	520
K-CMH – Segregated	141 073	564	489
K-ASA	2 632 632	1 053	1 015
<i>Summa Risk to client</i>		<i>1 674</i>	<i>2 024</i>
Risk to firm			
K-DTF-Cash trades	1 921	2	4
<i>Summa Risk to firm</i>		<i>2</i>	<i>4</i>
Totala K-Faktor krav		1 676	2 028

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

<u>Kapitalrelationer och kapitalbuffertar</u>	2025-06-30	2024-06-30
(Uppges som totalt kapital / kapitalkrav)		
Kärnprimärkapitalrelation	161,09	159,04
Totalt kapital	161,09	159,04
Specifikation av riskvägt exponeringsbelopp för fasta omkostnader		
Fasta omkostnader	30 706	28 732
25% av fasta omkostnader	7 677	7 183
<u>Kapitalkrav</u>	2025-06-30	2024-06-30
Kapitalkrav kreditrisker, med fler	1 371	1 371
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	7 677	7 183
Totalt kapitalkrav Pelare 1	7 677	7 183
Bedömt kapitalkrav Pelare 2	300	300
Totalt internt bedömt kapitalkrav	7 977	7 483
Överskott av kapital (kapitalbas minus totalt internt bedömt kapitalbehov)	4 389	3 941
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas i förhållande till totalt kapitalkrav Pelare 1)	161,09	159,04
Kapitalkvot (kapitalbas i förhållande till totalt kapitalkrav Pelare 2)	155,02	152,67

SIP Nordic Fondkommission AB tillämpar kapitalbaskrav för värdepappersföretag med begränsad auktorisation att tillhandahålla värdepapperstjänster.

Kravet om en kapitaltäckningskvot om minst 100 är uppfyllt.

Det nya regelverket för kapitaltäckning i värdepappersbolag (2019/2033/EU) tillämpas from 30 juni 2022.

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Periodisk information om likviditetsrisker, offentliggörande i enlighet med FFFS

2010:7, 2014:21

<u>Finansieringskällor</u>	2025-06-30	2024-06-30
Eget kapital	12 366	13 019
Skulder	4 503	18 037
Balansomslutning	16 869	31 056
Likviditetsreserv		
Kassa och liknande tillgodohavanden	9 470	22 519
 <u>Övrig information</u>		
Kvot likviditetsreserv/totala skulder*	2,10	1,25
Kvot omsättningstillgångar /kortfristiga skulder**	3,70	1,71
Fasta omkostnader 3 mån***	7 677	7 183

*) Visar företagets förmåga att infria samtliga betalningsåtaganden. **) Visar kassalikviditet (limit minst 1,5). ***) Visar de kostnader som måste täckas i ett stressat scenario. För att tillfredsställa de finansiella behoven av likviditet ska SIP Nordic Fondkommission AB ha en likviditet som överstiger 3 månaders fasta omkostnader.

Övrig information om likviditetsrisker, offentliggörande i enlighet med FFFS 2010:7, 2014:21

SIP Nordics exponering mot likviditetsrisker är av begränsad komplexitet då SIP Nordic är självfinansierat och vare sig bedriver in- eller utlåning eller egenhandel. Med hänsyn till detta samt SIP Nordics storlek och verksamhetens art har SIP Nordics styrelse fastställt att risktoleransen i SIP Nordic kan vara låg.

Kassalikviditetens kvot ska inte vara under 1,5 samt att likvida medel ska överstiga 3 månaders fasta omkostnader.

SIP Nordic är inte likviditetsförsörjare på marknaden och verksamhetens omfattning är liten till storleken.

Verksamhetens likviditetshantering är okomplicerad och bedrivs utan inlåning eller kreditgivning. Likviditetsrisken i SIP Nordic är framförallt kopplad till att SIP Nordic inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser avseende rörelsens kostnader.

SIP Nordics VD är ansvarig för likviditetshanteringen. Bolagets oberoende funktion för kontroll av likviditetsrisker är gemensam med funktionen för Riskkontroll. Funktionen är underställd VD och rapporterar till VD och styrelse. Styrelsen ska minst årligen fastställa interna riktlinjer för hantering av likviditetsrisker. Riktlinjerna innehåller även limiter för likviditetsrisk.

Riskansvarig följer upp och kontrollerar likviditetsmått månatligen. För den dagliga kassaförvaltningen svarar Bolagets ekonomiansvarige.

Beredskapsplan – Ansvarig för likviditetsriskkontroll rapporterar avvikelser från Bolagets risklimiter och risktolerans. Beroende på arten av avvikelse, främst med avseende på tidshorisont, ska VD vidta avhjälpande åtgärder. I första hand ska kostnadsreducering ske, i andra hand ska ägarna tillskjuta kapital genom ägartillskott.

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Kapitalutvärdering och kapitalplanering

Bolagets strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskravet enligt FFFS 2014:10 följer av bolagets riskhantering. För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek har bolaget en egen process för Intern kapitalutvärdering (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att bolaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker bolaget är exponerad för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att bolaget ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen är en löpande process.

Identifierade risker utöver det legala kravet kan vara:

Strategisk risk – risken i ledningens förmåga att planera och organisera verksamheten utifrån omvärldsfaktorer som efterfrågeutveckling och förändring av legala förutsättningar.

Koncentrationsrisk – risken att vara beroende av till exempel en enskild emittent av strukturerade produkter och koncentration till ett visst land.

Ryktes-/renommérisk – risken att bristande allmän riskhantering, bristande kvalitet i produkter eller bristande marknadskommunikation leder till ekonomisk skada.

Affärsrisk – risk som avser variation eller nedgång i försäljningsvolymen eller marginaler på grund av till exempel säsongs- eller konjunkturfaktorer eller andra marknadsvillkor.

Utgångspunkten för bolagets IKLU är riskidentifiering och workshops med ledande befattningshavare. Med denna riskanalys som bakgrund har därefter varje individuell risk analyserats. Hänvisningar görs till gällande styrdokument och policies. Riskerna kvantifieras utifrån den metod som bolaget har ansett varit lämplig för respektive riskslag. En bedömning för varje riskslag har därefter gjorts avseende om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget. Bedömningen baseras på Pelare 1 kapitalkravet och ytterligare kapital läggs till vid behov för övriga risker. Den interna kapitalutvärderingen har därefter testats för att säkerställa att bolagets kapitalnivå kan upprätthållas även under ett stressat marknadsläge.

Not 1

Intäkternas geografiska fördelning

En marginell del av intäkterna är hänförliga till verksamhet i Danmark, Finland och Norge. I övrigt har bolaget endast intäkter från verksamhet i Sverige.

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 2	Räntenetto	2024-07-01	2023-07-01
		2025-06-30	2024-06-30
	<i>Ränteintäkter</i>		
	Utlåning till svenska kreditinstitut	1 792	2 046
	Övriga ränteintäkter	7	118
		1 799	2 164
	<i>Räntekostnader</i>		
	Skulder till svenska kreditinstitut	0	0
	Övriga räntekostnader	0	-9
		0	-9
	Räntenetto	1 799	2 155
Not 3	Provisionsintäkter och provisionskostnader	2024-07-01	2023-07-01
		2025-06-30	2024-06-30
	<i>Provisionsintäkter</i>		
	Courtage	45 099	7 977
	Intäkter provisionsersättningar	33 527	110 622
		78 626	118 599
	<i>Provisionskostnader</i>		
	Courtage	-24 361	-5 042
	Kostnader för provisionsersättningar	-29 299	-85 351
		-53 660	-90 393
	Provisionsnetto	24 966	28 206
Not 4	Nettoresultat av finansiella transaktioner	2024-07-01	2023-07-01
		2025-06-30	2024-06-30
	Orealiserade värdeförändringar	0	0
	Valutatransaktioner	11	-30
		11	-30
Not 5	Övriga rörelseintäkter	2024-07-01	2023-07-01
		2025-06-30	2024-06-30
	Övriga poster	1 919	3 060
		1 919	3 060

2026011406233

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 6	Allmänna administrationskostnader	2024-07-01 2025-06-30	2023-07-01 2024-06-30
	Personalkostnader	-10 641	-11 208
	Lokalkostnader	-4 224	-4 663
	Övriga administrationskostnader	-14 418	-15 415
		-29 283	-31 286
	Medelantalet anställda		
	Totalt	10	11
	varav kvinnor	3	3
	varav män	7	8
	Könsfördelning i ledningen		
	Totalt	5	5
	varav kvinnor	2	2
	varav män	3	3
	Fördelning av personalkostnader		
	Styrelsen och VD		
	Löner och ersättningar	-2 235	-2 090
	Pensionskostnader	-207	-203
		-2 442	-2 293
	Övriga anställda		
	Löner och ersättningar	-4 645	-5 000
	Pensionskostnader	-450	-527
		-5 095	-5 527
	Sociala kostnader	-2 393	-2 453
	Övriga personalkostnader	-711	-935
		-3 104	-3 388

2026011406234

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Ersättning till ledande befattningshavare 2024-07-01 – 2025-06-30

	grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	pensions- kostnad	summa
Vd, Mats Halvorsen	-1 038	-	-104	-1 142
Robert Grünau	-1 037	-	-103	-1 140
Styrelseledamot, Alexandra Posacki	-80	-	-	-80
Styrelseledamot, Ingela Fordner	-80	-	-	-80
Summa	-2 235	-	-207	-2 442

Ersättning till ledande befattningshavare 2023-07-01 – 2024-06-30

	grundlön/ arvode	rörlig ersättning	pensions- kostnad	summa
Vd, Mats Halvorsen	-985	-	-102	-1 087
Robert Grünau	-985	-	-101	-1 086
Styrelseledamot, Alexandra Posacki	-80	-	-	-80
Styrelseledamot, Ingela Fordner	-40	-	-	-40
Summa	-2 090	-	-203	-2 293

Löner och ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön.

Pensioner

Samtliga anställdas pensioner tryggas genom avgiftsbestämda planer, vilket innebär att räkenskapsårets kostnad för pensioner motsvarar till sin helhet pensionsgrundande ersättningar.

Avgångsvederlag

Avtal om avgångsvederlag saknas för verkställande direktör, styrelse och övriga anställda.

Sjukfrånvaro

Genomsnittligt antal anställda i respektive åldersgrupp understiger 10 varför upplysning om sjukfrånvaro inte behöver lämnas med hänvisning till ÅRL 5 kap 18a.

Offentliggörande av uppgifter om ersättningar

En redogörelse över bolagets ersättningar enligt FFFS 2009:6 finns tillgänglig på företagets hemsida samt kontor i Stockholm.

Inga rörliga ersättningar har utbetalats under räkenskapsåret.

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Arvode och kostnadsersättningar till revisor	2024-07-01 2025-06-30	2023-07-01 2024-06-30
--	--------------------------	--------------------------

WeAudit Sweden AB

Revisionsuppdrag	-341	-315
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-
	-341	-315

Grant Thornton Sweden AB

Revisionsuppdrag	-	-
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-
	-	-

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

Not 7	Operationella leasingavtal	2024-07-01 2025-06-30	2023-07-01 2024-06-30
-------	----------------------------	--------------------------	--------------------------

Totala leasing- och hyreskostnader under året	-3 930	-4 165
---	--------	--------

Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal med en återstående löptid om:

Mindre än ett år	-255	-
Längre än ett år men högst 5 år	-340	-
	-595	-

Not 8	Avskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	2024-07-01 2025-06-30	2023-07-01 2024-06-30
-------	--	--------------------------	--------------------------

Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar	-	-
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-65	-38
	-65	-38

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 9	Inkomstskatter	2025-06-30	2024-06-30
	Aktuell skatt för året	-	-472
	Uppskjuten skatt	-	-
	Aktuell skatt hänförlig till tidigare år	-	-
		-	-472
	Resultat före skatt	-653	2 067
	Skatt enligt gällande skattesats	0	-426
	Ej avdragsgilla kostnader	-65	-70
	Ej skattepliktiga intäkter	2	24
	Skatt på föregående års resultat	-	-
	Redovisad effektiv skatt	-	-472
Not 10	Utlåning till kreditinstitut	2025-06-30	2024-06-30
	Utlåning till kreditinstitut	9 470	22 519
		9 470	22 519
	Rating A+, Standard & Poor's	9 470	22 519
		9 470	22 519
Not 11	Immateriella anläggningstillgångar	2025-06-30	2024-06-30
	Goodwill, varumärke		
	Ingående anskaffningsvärde	2 700	2 700
	Utgående anskaffningsvärde	2 700	2 700
	Ingående avskrivningar	-2 700	-2 700
	Årets avskrivningar	0	0
	Utgående avskrivningar	-2 700	-2 700
	Utgående redovisat värde	0	0
	Balanserade utgifter		
	Ingående anskaffningsvärde	1 756	1 756
	Utgående anskaffningsvärde	1 756	1 756
	Ingående avskrivningar	-1 756	-1 756
	Årets avskrivningar	0	0
	Utgående avskrivningar	-1 756	-1 756
	Utgående redovisat värde	0	0

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 12	Materiella anläggningstillgångar	2025-06-30	2024-06-30
	Inventarier		
	Ingående anskaffningsvärde	2 333	2 006
	Årets anskaffningar	0	327
	Utgående anskaffningsvärde	2 333	2 333
	Ingående avskrivningar	-2 044	-2 006
	Årets avskrivningar	-65	-38
	Utgående avskrivningar	-2 110	-2 044
	Utgående redovisat värde	223	289
Not 13	Övriga tillgångar	2025-06-30	2024-06-30
	Skattefordran	1 179	530
	Kundfordringar	162	1 456
	Andra tillgångar	111	579
		1 452	2 565
Not 14	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2025-06-30	2024-06-30
	Förutbetalda hyror	918	0
	Övriga förutbetalda kostnader	597	341
	Upplupna intäkter	3 894	5 064
		5 409	5 405
Not 15	Löptidsinformation	2025-06-30	2024-06-30
	Betalbar vid anfordran	9 470	22 519
	Utlåning till kreditinstitut	9 470	22 519
	Utöver i balansräkningen redovisad utlåning till kreditinstitut har SIP Nordic Fondkommission AB per 2025-06-30 inlåning på klientmedelskonton från tredje man motsvarande 134 010 tkr.		
Not 16	Övriga skulder	2025-06-30	2024-06-30
	Leverantörsskulder	1 016	5 975
	Andra skulder	438	361
	Skatteskulder	0	0
		1 454	6 336

2026011406238

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 17	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2025-06-30	2024-06-30
	Personalkostnader	1 269	1 587
	Upplupna provisionskostnader	1 711	9 220
	Övriga upplupna kostnader	69	894
		<u>3 049</u>	<u>11 701</u>

Not 18	Transaktioner med närstående	2024-07-01 2025-06-30	2023-07-01 2024-06-30
--------	------------------------------	--------------------------	--------------------------

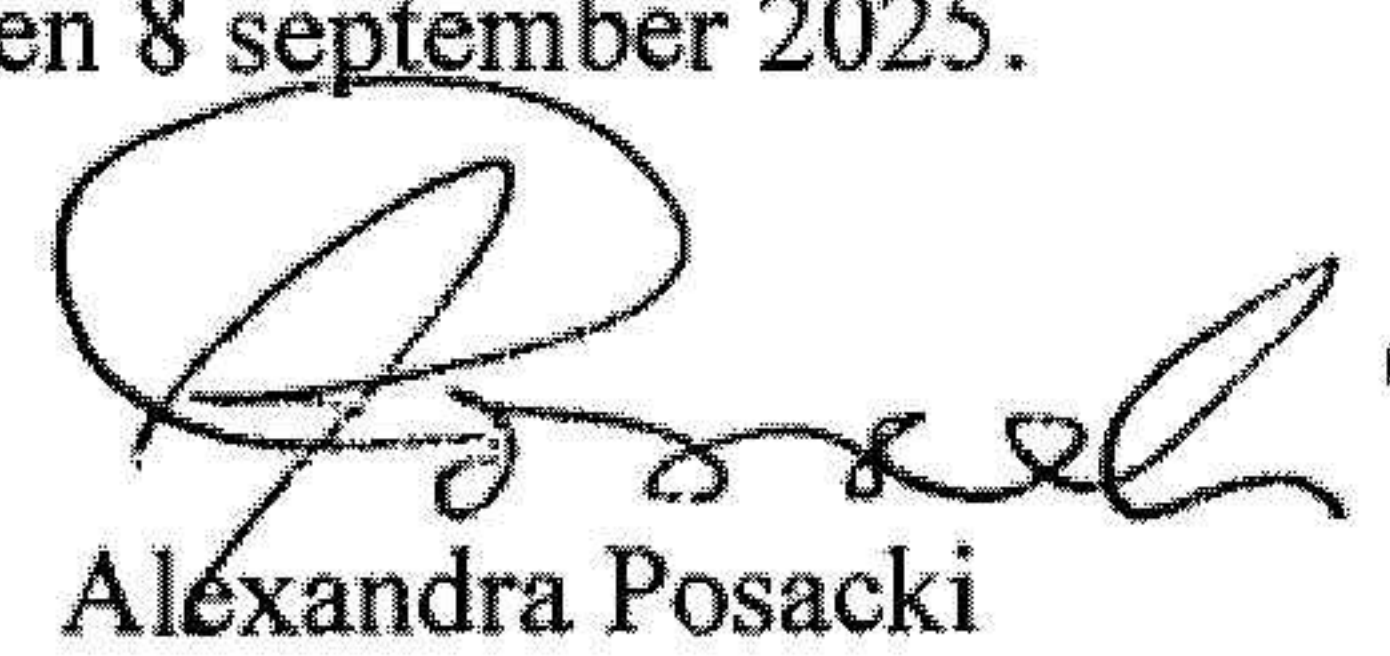
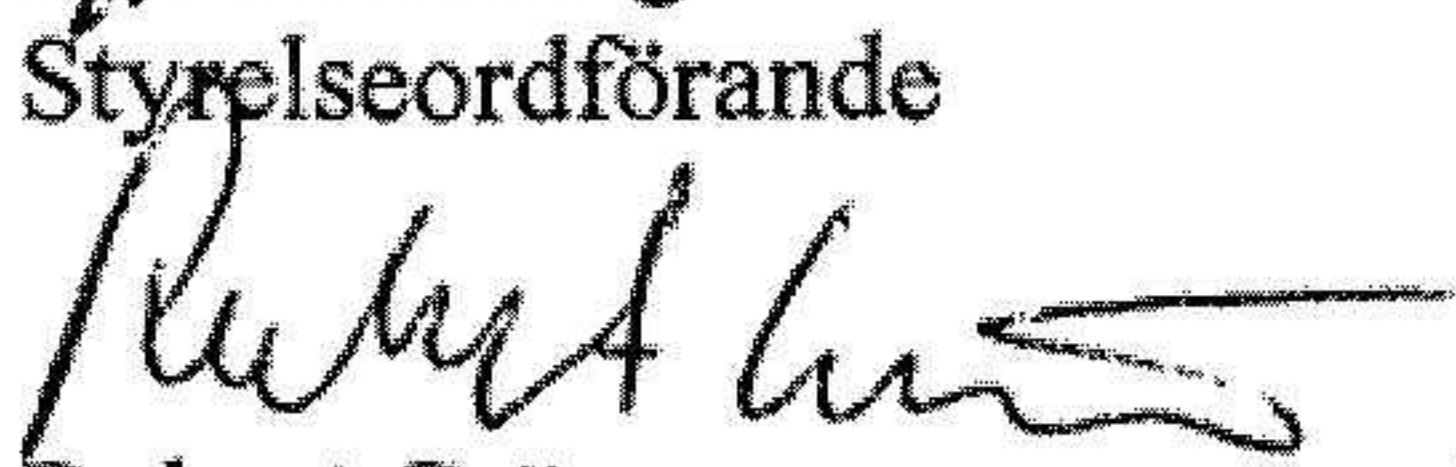
Följande transaktioner har skett med närstående:

Försäljning av varor och tjänster	<u>6 787</u>	<u>3 945</u>
	6 787	3 945
Inköp av varor och tjänster	<u>-6 787</u>	<u>-3 957</u>
	-6 787	-3 957
Fordringar hos koncernföretag	<u>315</u>	<u>278</u>
	315	278
Skulder till koncernföretag	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	0

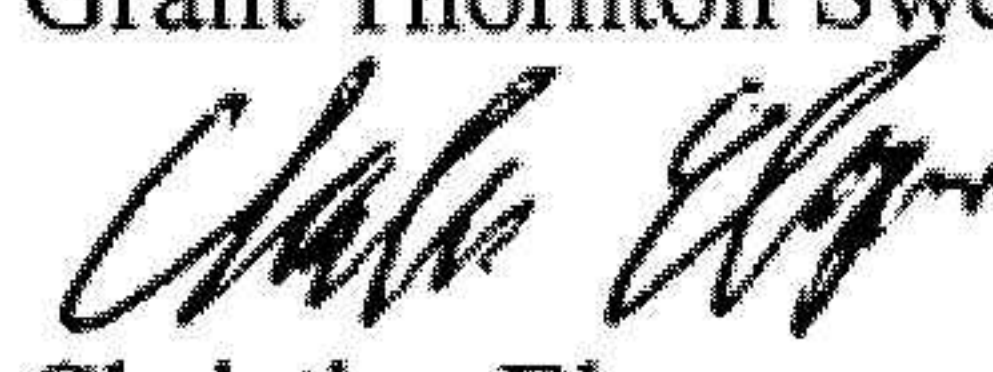
Härmed försäkras att, så vitt vi känner till, är årsredovisningen upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av bolaget som skapats av årsredovisningen.

Årsredovisningens innehåll blev klart den 8 september 2025.

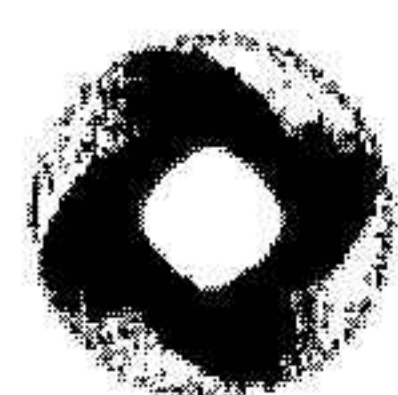
Årsredovisningen har godkänts av styrelsen, Stockholm den 8 september 2025.

 Jan Osterberg Styrelseordförande	 Ingela Fordner	 Alexandra Posacki
 Robert Grünau	 Mats Halvorsen Verkställande direktör	

Vår revisionsberättelse har lämnats den 22 september 2025.
Grant Thornton Sweden AB


Christian Elmgren
Auktoriserad revisor

Vidmeras:
GM
Gabriel van Mecklenburg
0709-595255



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i SIP NORDIC
FONDKOMMISSION AB, org.nr 556708-6649

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för SIP NORDIC FONDKOMMISSION AB för räkenskapsåret 2024-07-01 – 2025-06-30.

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 SIP NORDIC FONDKOMMISSION ABs finansiella ställning per den 30 juni 2025 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 SIP NORDIC FONDKOMMISSION 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. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller

förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för SIP NORDIC FONDKOMMISSION AB för räkenskapsåret 2024-07-01 – 2025-06-30 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 SIP NORDIC FONDKOMMISSION 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 22 september 2025

Grant Thornton Sweden AB



Christian Elmgren

Auktoriserad revisor

Vidimeras:

GM

Gabriel von Mecklenburg

0709-595255