



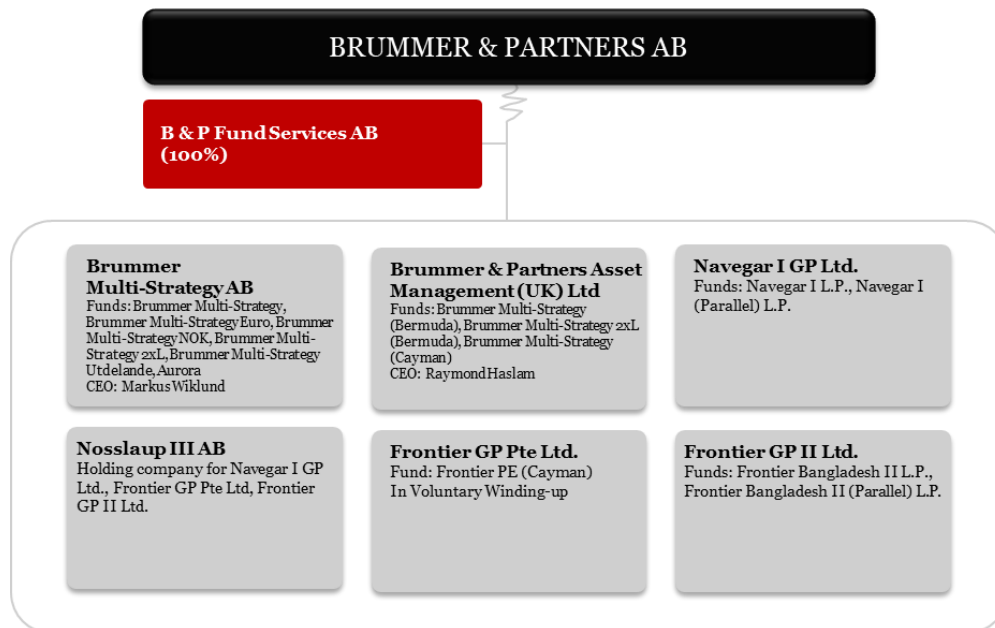
Offentliggörande av information – 2023-12-31

Brummer & Partners - Grupp

Syftet med denna publikation är att ge information om risker, riskhantering och kapitaltäckning i enlighet med Europaparlamentets och Rådets Förordning (EU) nr 2019/2033 om tillsynskrav för värdepappersföretag och om ändring av förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 575/2013, (EU) nr 600/2014 och (EU) nr 806/2014 ("IFR").

Brummer & Partners AB ("BPAB"), organisationsnummer 556627-2182, är ett värdepappersinriktat moderholdingföretag och ingår, tillsammans med sina dotterföretag i en värdepappersföretagskoncern, där dotterföretaget B & P Fund Services AB ("BFS"), är det enda värdepappersföretaget. Inom ramen för denna koncern föreligger en konsoliderad situation. Det ställs kapital- och likviditetskrav på den konsoliderade situationen i enlighet med artikel 7 i IFR, dvs. som om de ingående bolagen utgjorde ett enda värdepappersföretag.

Nedan framgår en bild av den konsoliderade situationen ("Gruppen").



Brummer & Partners bedriver verksamhet inom kapitalförvaltning, värdepappersadministration och försäkringsdistribution.

Omfattning

Denna presentation bygger på uppgifter per 2023-12-31 om inget annat anges och omfattar den konsoliderade situationen enligt ovan beskrivning.

Publiceringskrav

Kravet på offentliggörande av information för Gruppen regleras i IFR och ska publiceras årligen samma dag som BPABs årsredovisning offentliggörs. Motsvarande offentliggörande på bolagsnivå sker för BFS via värdepappersföretagets årsredovisning.

Riskhantering

Mål och riskhanteringspolicy

Riskhantering är en viktig och integrerad del i alla de verksamheter som bedrivs inom Gruppen. I samtliga bolag tillämpas ett mycket strikt förhållningssätt till risk.

Gruppens modell för riskhantering utgår från tre försvarslinjer. Den första linjen ansvarar för att identifiera, analysera och hantera riskerna i verksamheten. Den andra försvarslinjen är ansvarig för att kontrollera och stötta verksamheten i risk- och regelefterlevnadsfrågor. Den tredje försvarslinjen ansvarar för att det utförs en oberoende granskning och tillsyn av arbete inom såväl första som andra linjen.

Den första försvarslinjen består av verksamheten där fastställda rutiner och riktlinjer finns för att kunna hantera samtliga risker som verksamheten är exponerad mot. Gruppens målsättning är att eftersträva dualitet i alla centrala processer kombinerat med inbyggda kontroller i verksamheten så långt som så är praktiskt möjligt.

Den andra försvarslinjen består av funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad, och ska i enlighet med respektive årsplan kontrollera att verksamheten bedrivs i enlighet med intern styrdokumentation samt lever upp till externa lagar och regler. De kontroller, rapporter och granskningar som funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad gör granskas årligen av funktionen för internrevision som utgör den tredje försvarslinjen.

Nedan beskrivs Gruppens mål och policy för riskhantering samt strategin och processen för varje separat riskkategori. Gruppen genomför årligen en intern kapital- och likviditetsutvärdering där risker identifieras, kvantifieras och ställs i relation till kapitalbehovet, vilket är en metod för bedömning om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet. Vidare genomför Gruppen en självutvärdering av operativa risker ("ORSA") som ligger till grund för Gruppens bedömning av kapitalbehov för operativa risker.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt. De likviditetsriskerna som finns i Gruppen är hänförliga till den löpande verksamheten. Gruppens mål med likviditetsrisk är att infria sina kapitalförbindelser samt täcka kravet för de riskerna som Gruppen är utsatt för. Gruppen ska löpande säkerställa att de ligger över det externa likviditetskravet som uppgår till 1/3 av kravet på fasta omkostnader. Likviditetssituationen ska löpande stresstestas, analyseras och rapporteras till funktionen för riskhantering av Gruppens ekonomichef. Funktionen för riskhantering ska säkerställa en god process för kontroll och uppföljning av likviditetsrisker.

Kredit- och motpartsrisk

Med kredit- och motpartsrisk menas risken att Gruppens bolag inte erhåller betalning enligt det bokförda värdet eller tvingas göra nedskrivningar av detsamma, till följd av att motparten i en transaktion inte kan fullfölja sina åtaganden. Gruppen har inte någon riskaptit för kredit- och motpartsrisk vilket innebär att dessa risker inte ska tas i syfte att tjäna pengar, utan får endast uppstå när de är nödvändiga för att kunna bedriva affärsverksamheten. Kredit- och motpartsrisk är begränsad till kortfristiga fordringar som uppstår till följd av den löpande verksamheten, samt insättningar på konto hos kreditinstitut. Gruppen har framförallt exponering mot välrenommerade kreditinstitut och kunder inom företagsgruppen och har historiskt aldrig haft några kreditförluster.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk menas förlustrisk till följd av förändrade marknadsvärden i t ex finansiella instrument, räntor och valutor. Gruppens mål avseende marknadsrisk är att inte aktivt ta någon risk. Det finns emellertid en marknadsrisk kopplad till Gruppens strategiska innehav i fondandelar, som hålls som ett led i medelsförvaltningen. Gruppen handlar inte heller i finansiella instrument för egen räkning. Bortsett från innehav i fondandelar består Gruppens exponering mot marknadsrisk i huvudsak av valutakursrisk.

Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk avses risken för intäktsbortfall på grund av den koncentrerade kundkrets som Gruppen säljer sina tjänster till. Gruppens mål är att ha en diversifierad kundbas för att undvika koncentrationsrisk. Koncentrationsrisken i fondförvaltningen är lägre på grund av en bredare kundbas i våra produkter, medan risken är större avseende övrig verksamhet. Koncentrationsrisken övervakas och hanteras genom att löpande sträva efter diversifierad kundbas och potentiella nya produkter/tjänster. Risken hanteras på strategisk nivå av Gruppbolagens ledning och styrelse.

Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke-ändamålsenliga processer, människor, system eller externa händelser, inbegripet legala risker. Gruppen särskiljer mellan följande underkategorier av operativ risk:

IT- och systemrisk, inklusive cyberrisk är risken för förlust till följd av IT-sårbarheter och brister eller bristande prestanda på grund av svagheter i IT-struktur eller implementering av nya IT-system.

Personrisk definieras som risken förknippad med organisationsstruktur, bemanning, kompetens och den mänskliga faktorn.

Processrisk definieras som risken för förluster på grund av bristande kvalitet eller kapacitet i manuella och automatiserade processer och rutiner.

Kundrisk definieras som risken för bristfällig kundskydd eller kundvård, inklusive bristande rådgivning och informationsgivning.

Regulatorisk och legal risk är risken för böter, skadeståndsanspråk, straffavgifter eller ryktespåverkan som uppstår på grund av bristande regelefterlevnad eller underlåtenhet att följa juridiska skyldigheter såsom avtal mm.

Leverantörsrisk är risken förknippad med bristfällig leverans av varor och tjänster som tillhandahålls av våra leverantörer, men även andra aspekter hos leverantören som kan påverka vårt anseende.

Operativ risk uppstår naturligt i verksamheten och är därmed en följdrisk som inte helt går att eliminera. Gruppen har låg aptit för operativ risk vilket innebär att Gruppen aktivt arbetar för att minska de operativa riskerna.

Operativ risk är den risk som bedöms kunna få störst negativa konsekvenser för Gruppen. Gruppens hantering av operativ risk utgörs bland annat av att ha ett fungerande incidentrapporteringssystem där incidenter rapporteras, analyseras och hanteras. Operativ risk hanteras även genom att funktionen för riskhantering årligen faciliterar ORSA-processer i verksamheten i syfte att identifiera de potentiellt allvarligaste riskerna innan de uppstår samt föreslå lämpliga åtgärder som minskar riskernas sannolikhet eller konsekvens. Vidare följer respektive bolag inom Gruppen upp och rapporterar status på indikatorer avseende operativ risk samt kartlägger risker i bolagets väsentliga processer. Gruppen har även en ansvarsförsäkring ifall ett kundklagomål potentiellt skulle generera en kostnad för Gruppen.

En kortfattad beskrivning av Gruppens övergripande riskprofil kopplat till affärsstrategin

Gruppens affärsverksamheter ska eftersträva en stark kultur av riskmedvetenhet. Riskhanteringen ska karaktäriseras av förebyggande åtgärder som syftar till att förhindra eller begränsa icke önskvärda risker. Det är dock naturligt att det uppstår vissa typer av risker som ett led i affärsverksamheten. Dessa ska hanteras utan dröjsmål i enlighet med uppsatta policys och riktlinjer. BPAB har gjort bedömningen att det egna kapitalet är tillräckligt i förhållande till verksamhetens nuvarande risker.

Bolagsstyrning

BFS och Gruppens styrning, ledning och kontroll fördelas mellan ägare, styrelse och verkställande direktör. BFS styrelses ledamöter har sammanlagt 55 styrelseuppdrag. BFS har antagit en mångfaldspolicy som omfattar utnämningar av medlemmar i styrelsen.¹ Målet är att styrelsen ska ha en ändamålsenlig sammansättning avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. BFS 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. BFS 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. BFS har heller inte uppnått riktmärket att öka mångfalden i styrelsen avseende geografisk härkomst. BFS har inte inrättat en separat riskkommitté.

Ersättningsregler

Uppgifter om Gruppens ersättningspolicier

Gruppen har anställda i tre bolag, som alla driver tillståndspliktig verksamhet. I Nossloop III AB med underliggande General Parter-bolag finns inga anställda. I de tre bolag som bedriver tillståndspliktig verksamhet finns ersättningspolicier. Dessa har gemensamma drag men är i detaljer olika beroende på att verksamheterna regleras i olika länder och olika regelverk.

Gemensamt för de tre bolagen är att ersättningssystemen omfattar samtliga anställda, är könsneutrala samt att det eftersträvas en balans och lämplig kvot mellan fast och rörlig ersättning. Det görs åtskillnad i vissa fall mellan personal som har viss befattning eller kan anses vara riskpåverkande (här kallad reglerad personal) och övrig personal. Den fasta ersättningen ska utgå från vad som kan anses vara marknadsmässig ersättning och ska vara av sådan storlek att ingen anställd är beroende av att få rörlig ersättning. All rörlig ersättning är diskretionär, kan sättas till noll, och beslutas utifrån såväl finansiella som icke-finansiella grunder. Ersättningspolicierna är utformade utifrån en riskanalys av bolagets intäkter och risker samt tar hänsyn till bolagens långsiktiga intressen.

BFS har fastställt som lämplig kvot mellan fast och rörlig ersättning att rörlig ersättning får uppgå till maximalt 100 procent av den fasta ersättningen för reglerad personal och maximalt 50 procent för övrig personal. Brummer Multi-Strategy AB har som kvot angett att den rörliga ersättningen får uppgå till maximalt fem gånger den fasta ersättningen. Styrelsen kan bevilja undantag i enskilda fall. BFS tillämpar enligt undantagsbestämmelserna inte bestämmelser om uppskjuten ersättning eller om utbetalning i instrument. Detsamma gäller Brummer & Partners Asset Management (UK) Ltd. Brummer Multi-Strategy AB tillämpar däremot uppskjuten ersättning och utbetalning i instrument för reglerad personal. För en närmare beskrivning av BFS och Brummer Multi-Strategy AB:s respektive ersättningspolicier hänvisas till respektive bolags årsredovisningar.

Nedan följer en aggregerad kvantitativ information om ersättningar, fördelat på personer i ledande befattning m.m. Lönegapet mellan kvinnor och män med hänsyn till de personalkategorier vars yrkesutövning har väsentlig inverkan på riskprofilen är 13,9 procent.

¹ BFS mångfaldspolicy är publicerad på koncernens hemsida www.brummer.se under Om oss/ B&P Fund Services.

Aggregerad kvantitativ information om ersättningar

I det följande sammanställs aggregerad kvantitativ information avseende dels BFS och dels Gruppen:

| | Risktagande och ledande personer | | | |
|--|----------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|
| | B & P Fund Services AB | | Brummer & Partners - Grupp | |
| | Ersättningsbelopp (TSEK) | Antal | Ersättningsbelopp (TSEK) | Antal |
| Fast ersättning | 34 447 | 29 | 52 368 | 41 |
| Rörlig ersättning | 7 992 | 23 | 15 735 | 29 |
| | | | | |
| Rörlig ersättning | Ersättningsbelopp (TSEK) | Antal | Ersättningsbelopp (TSEK) | Antal |
| Kontant ersättning | 7 992 | 23 | 14 562 | 29 |
| Aktier | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktierelaterade instrument | 0 | 0 | 2 933 | 4 |
| | | | | |
| Övrigt | Ersättningsbelopp (TSEK) | Antal | Ersättningsbelopp (TSEK) | Antal |
| Garanterad rörlig ersättning under räkenskapsåret (inkl antal mottagare) | - | 0 | - | 0 |
| Avgångsvederlag | 704 | 1 | 854 | 2 |

Investeringspolicy

Gruppen omfattas inte av kraven att offentliggöra information i enlighet med artikel 53 i IFR, då Gruppens bolag varken direkt eller indirekt innehar rösträtter i något annat bolag.

Kapitalbas och kapitalkrav

Nedan följer en sammanställning över kapitalbas, kapital- och likviditetskrav samt bedömning av eventuellt tillkommande kapitalbehov för BFS och Gruppen.

Kapitalbaskravet är beräknat i enlighet med IFR.

För värdepappersbolag som inte är små och icke-sammanlänkade enligt artikel 12.1 i IFR så ska kapitalbaskravet uppgå till det största av:

- 1) Permanent minimikapitalkrav
- 2) Kapitalkravet baserat på fasta omkostnader
- 3) K-faktorkravet

Kapitalbasen ska överstiga kapitalkravet och Bolaget behöver uppfylla följande kapitalrelationer enligt IFR artikel 9:

- a) En kärnprimärkapitalrelation på 56%
- b) En primärkapitalrelation på 75%
- c) En total kapitalrelation på 100%

Bolaget uppfyller i dagsläget dessa kapitalbaskrav.

Överskott av kärnprimärkapital visar i absoluta tal hur stort kapitalbasöverskottet är i förhållande till kraven enligt artikel 11 i IFR utan hänsyn för tillkommande pelare 2-krav.

Information angående kapitaltäckning i B & P Fund Services AB och Brummer & Partners - Grupp

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 204:12 om tillsynskrav och kapitalbuffertar och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 2019/2033 ("Värdepappersbolagsförordningen").

Uppgifter per 2023-12-31

Uppgifter om kapitalbas enligt FFFS 2021:24 8 kap. och Artikel 49.1 (a) och (c) i IFR (belopp i kronor)

| Eget kapital och kapitalbas | B & P Fund Services AB | Brummer & Partners - Grupp |
|--|------------------------|----------------------------|
| Aktiekapital | 1 500 000 | 35 890 287 |
| Överkursfond | 0 | 22 256 314 |
| Andra fonder | 0 | -78 152 |
| Balanserat resultat | 95 189 914 | 806 674 291 |
| Årets resultat | -1 754 104 | 0 |
| Avdrag för immateriella tillgångar | -236 618 | -236 618 |
| Avdrag för uppskjutna skattefordringar | -186 680 | -12 511 257 |
| Totalt kärnprimärt kapital | 94 512 512 | 851 994 865 |
| Kärnprimärkapital | 94 512 512 | 851 994 865 |
| Övrigt primärkapital | 0 | 0 |
| Supplementärkapital | 0 | 0 |
| Total kapitalbas | 94 512 512 | 851 994 865 |

Uppgifter om totalt kapitalbaskrav enligt FFFS 2021:24 8 kap. och Artikel 50 (c) och (d) i IFR

| Permanent minimikapitalkrav (PMK) | B & P Fund Services AB | Brummer & Partners - Grupp |
|---|------------------------|----------------------------|
| Startkapital | 1 517 400 | 1 517 400 |
| Fasta omkostnader | | |
| Totala fasta omkostnader | 174 542 359 | 247 312 217 |
| Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader | 43 635 590 | 61 828 054 |
| K-faktorkrav | | |
| Risk-to-Client (RtC) | 2 000 368 | 2 000 368 |
| K-AUM (Förvaltade tillgångar) | 0 | 0 |
| K-CMH (Innehav av kundmedel) | 251 576 | 251 576 |
| K-ASA (Tillgångar under förvaltning) | 1 686 299 | 1 686 299 |
| K-OCH (Hantering av kundorder) | 62 493 | 62 493 |
| Risk-to-Market (RtM) | 450 484 | 23 008 534 |
| Risk-to-Firm (RtF) | 7 546 | 7 546 |
| Totalt K-faktorkrav | 2 458 398 | 25 016 448 |
| Totalt kapitalkrav | 43 635 590 | 61 828 054 |

| Kapitalrelationer | B & P Fund Services AB | Brummer & Partners - Grupp |
|---|------------------------|----------------------------|
| Kärnprimär kapitalrelation (>56%) | 217% | 1378% |
| Primär kapitalrelation (> 75%) | 217% | 1378% |
| Total kapitalrelation (>100%) | 217% | 1378% |
| Total kapitalrelation efter täckning av Pelare 2 (>100%) | 217% | 1378% |
| Överskott av kärnprimärkapital (kärnprimärkapital - kapitalbaskrav) | 50 876 923 | 790 166 811 |

Kapitalbehov och likviditet enligt 8 kap. 4 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och Artikel 50 (a) i IFR

| Kapitalbehov enligt pelare 2 enligt bolagets interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) | B & P Fund Services AB | Brummer & Partners - Grupp |
|---|------------------------|----------------------------|
| Operativa risker | 22 260 000 | 26 440 000 |
| Kredit- och motpartsrisk | 1 200 000 | 1 800 000 |
| Marknadsrisk inkl valutakursrisk | 500 000 | 6 000 000 |
| Likviditetsrisk | 1 200 000 | 1 800 000 |
| Koncentrationsrisk | 8 000 000 | 12 000 000 |
| Totalt kapitalbehov enligt pelare 2 (IKLU) | 33 160 000 | 48 040 000 |
| Ytterligare kapitalbehov från pelare 2 | 0 | 0 |
| Totalt kapitalbehov | 43 635 590 | 61 828 054 |
| Varav täcks med kärnprimärkapital | 43 635 590 | 61 828 054 |

| Likviditetsrisk | B & P Fund Services AB | Brummer & Partners - Grupp |
|--|------------------------|----------------------------|
| Likviditetsreserv (kassa och tillgodohavande i bank) | 39 120 329 | 158 548 997 |
| Lagstadsgat likviditetskrav | 14 545 197 | 20 609 351 |
| Likviditetsratio (Likvida tillgångar / Likviditetskrav) | 269% | 769% |

BFS och Gruppen har interna kapitalutvärderingsprocesser som ska tillförsäkra att kapitalet även täcker andra risker i verksamheten. Upplysningar ovan om kapitalkravet redogör för det legala minimikapitalkravet samt för kapitalkravet enligt bolagets interna kapitalutvärdering.

Beslut om kapitalbehov fattas av styrelsen för BFS respektive BPAB. Styrelsen följer kontinuerligt de risker som bolagen utsätts för och planerar verksamheten utifrån detta. Den interna kapitalutvärderingen ingår som en del i detta arbete liksom löpande budget- och resultatprognoser samt eventuella förändringar i verksamhetsinriktning och -omfattning.

I tabellen ovan framgår resultatet av den interna kapitalutvärdering som gjordes under 2023. Resultatet visar BFS och Gruppens uppfattning om den storlek på det egna kapitalet som krävs för att på ett säkert sätt driva BFS och Gruppens nuvarande verksamhet. BFS och Gruppen har härvid kartlagt och identifierat de risker som verksamheten utsätts för och har därefter prissatt dessa efter bedömd kapitalpåverkan och sannolikhet. Inga avancerade modeller har använts för denna bedömning.

Det legala kapitalkravet är högre än det internt bedömda kapitalkravet och utgör sålunda det kapitalkrav som styrelsen utgått ifrån vid fastställandet av eftersträvad kapitalbas för 2024.

De största riskerna som BFS och Gruppen utsätts för i det dagliga arbetet bedöms vara de operativa riskerna och i viss mån koncentrationsrisk.

Bilaga 1 - Offentliggörande av kapitalbas, kapitalbaskrav 2023-12-31

| Template EU IR CC1.01 - Composition of regulatory own funds (investment firms other than small and non-interconnected) | | | | |
|--|---|-----------------------------|--|--------------------|
| | B & P Fund Services AB | Brummer & Partners - Grupp | B & P Fund Services AB & Brummer & Partners - Grupp | |
| | Amounts (SEK) | Amounts (SEK) | Source based on reference numbers / letters of the balance sheet in the audited financial statements | |
| | As at period end 2023-12-31 | As at period end 2023-12-31 | | |
| Common Equity Tier 1 (CET1) capital: instruments and reserves | | | | |
| 1 | OWN FUNDS | 94 512 512 | 851 994 865 | 17 less 3 and 6 *) |
| 2 | TIER 1 CAPITAL | 94 512 512 | 851 994 865 | 17 less 3 and 6 *) |
| 3 | COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL | 94 512 512 | 851 994 865 | 17 less 3 and 6 *) |
| 4 | Fully paid up capital instruments | 1 500 000 | 35 890 287 | 12 |
| 5 | Share premium | | | |
| 6 | Retained earnings | 95 189 914 | 806 674 291 | 14, 15 and 16 *) |
| 7 | Accumulated other comprehensive income | | | |
| 8 | Other reserves | | 22 178 162 | 13 |
| 9 | Minority interest given recognition in CET1 capital | | | |
| 10 | Adjustments to CET1 due to prudential filters | | | |
| 11 | Other funds | | | |
| 12 | (-) TOTAL DEDUCTIONS FROM COMMON EQUITY TIER 1 | -2 177 402 | -12 747 875 | 3, 6 and 16 |
| 13 | (-) Own CET1 instruments | | | |
| 14 | (-) Direct holdings of CET1 instruments | | | |
| 15 | (-) Indirect holdings of CET1 instruments | | | |
| 16 | (-) Synthetic holdings of CET1 instruments | | | |
| 17 | (-) Losses for the current financial year | -1 754 104 | | 16 |
| 18 | (-) Goodwill | | | |
| 19 | (-) Other intangible assets | -236 618 | -236 618 | 3 |
| 20 | (-) Deferred tax assets that rely on future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities | -186 680 | -12 511 257 | 6 |
| 21 | (-) Qualifying holding outside the financial sector which exceeds 15% of own funds | | | |
| 22 | (-) Total qualifying holdings in the undertaking other than financial sector entities which exceeds 60% of its own funds | | | |
| 23 | (-) CET1 instruments of financial sector entities where the institution does not have a significant investment | | | |
| 24 | (-) CET1 instruments of financial sector entities where the institution has a significant investment | | | |
| 25 | (-) Defined benefit pension fund assets | | | |
| 26 | (-) Other deductions | | | |
| 27 | CET1: Other capital elements, deductions and adjustments | | | |
| 28 | ADDITIONAL TIER 1 CAPITAL | 0 | 0 | |
| 29 | Fully paid up, directly issued capital instruments | | | |
| 30 | Share premium | | | |
| 31 | (-) TOTAL DEDUCTIONS FROM ADDITIONAL TIER 1 | | | |
| 32 | (-) Own AT1 instruments | | | |
| 33 | (-) Direct holdings of AT1 instruments | | | |
| 34 | (-) Indirect holdings of AT1 instruments | | | |
| 35 | (-) Synthetic holdings of AT1 instruments | | | |
| 36 | (-) AT1 instruments of financial sector entities where the institution does not have a significant investment | | | |
| 37 | (-) AT1 instruments of financial sector entities where the institution has a significant investment | | | |
| 38 | (-) Other deductions | | | |
| 39 | Additional Tier 1: Other capital elements, deductions and adjustments | | | |
| 40 | TIER 2 CAPITAL | 0 | 0 | |
| 41 | Fully paid up, directly issued capital instruments | | | |
| 42 | Share premium | | | |
| 43 | (-) TOTAL DEDUCTIONS FROM TIER 2 | | | |
| 44 | (-) Own T2 instruments | | | |
| 45 | (-) Direct holdings of T2 instruments | | | |
| 46 | (-) Indirect holdings of T2 instruments | | | |
| 47 | (-) Synthetic holdings of T2 instruments | | | |
| 48 | (-) T2 instruments of financial sector entities where the institution does not have a significant investment | | | |
| 49 | (-) T2 instruments of financial sector entities where the institution has a significant investment | | | |
| 50 | Tier 2: Other capital elements, deductions and adjustments | | | |

*) Note: For Brummer & Partners - Grupp, 6 Retained earnings in the Own funds composition has been reduced by a dividend amount of SEK 162 546 383.

Bilaga 1 - Offentliggörande av kapitalbas, kapitalbaskrav 2023-12-31

| Template EU IF CC2 - Own funds: reconciliation of regulatory own funds to balance sheet in the audited financial statements | | | | |
|---|-----------------------------------|---|---|--|
| Rows have to be reported in line with the balance sheet in the audited financial statements of the investment firm. Columns shall be kept fixed, unless the investment firm has the same accounting and regulatory scope of consolidation, in which case the volumes have to be entered in cloumn (a) only. | | | | |
| | | B & P Fund Services AB | Brummer & Partners - Grupp | B & P Fund Services AB & Brummer & Partners - Grupp |
| | | Balance sheet as in published/audited financial statements | Balance sheet as reported to the regulator | Cross reference to EU IF CC1 |
| | | Amounts (SEK) | Amounts (SEK) | |
| | | As at period end 2023-12-31 | As at period end 2023-12-31 | |
| Assets | | | | |
| 1 | Liquidity | 39 120 329 | 158 548 998 | |
| 2 | Stocks and shares | 29 093 784 | 938 375 868 | |
| 3 | Intangible fixed assets | 236 618 | 236 618 | 12 and 19 |
| 4 | Tangible fixed assets | 3 101 356 | 29 859 670 | |
| 5 | Other assets | 43 049 843 | 142 131 136 | |
| 6 | Deferred tax assets | 186 680 | 12 511 257 | 12 and 20 |
| 7 | Prepayments & accrued income | 19 510 180 | 72 079 818 | |
| 8 | Total Assets | 134 298 790 | 1 353 743 365 | |
| Liabilities | | | | |
| 9 | Other liabilities | 3 808 762 | 253 336 583 | |
| 10 | Accrued cost and prepaid income | 35 554 218 | 73 117 659 | |
| 11 | Total Liabilities | 39 362 980 | 326 454 242 | |
| Shareholders' Equity | | | | |
| 12 | Share capital | 1 500 000 | 35 890 287 | 4 |
| 13 | Other reserves | 0 | 22 178 162 | 8 |
| 14 | Previous years retained earnings | 95 189 914 | 864 465 846 | 6 |
| 15 | Other contributed capital | 0 | 0 | 6 |
| 16 | Year end profit/(loss) | -1 754 104 | 104 754 828 | 12 and 17; 6; *) |
| 17 | Total Shareholders' equity | 94 935 810 | 1 027 289 123 | 1, 2 and 3; *) |

*) Note: For Brummer & Partners - Grupp, 6 Retained earnings in the Own funds composition has been reduced by a dividend amount of SEK 162 546 383.