



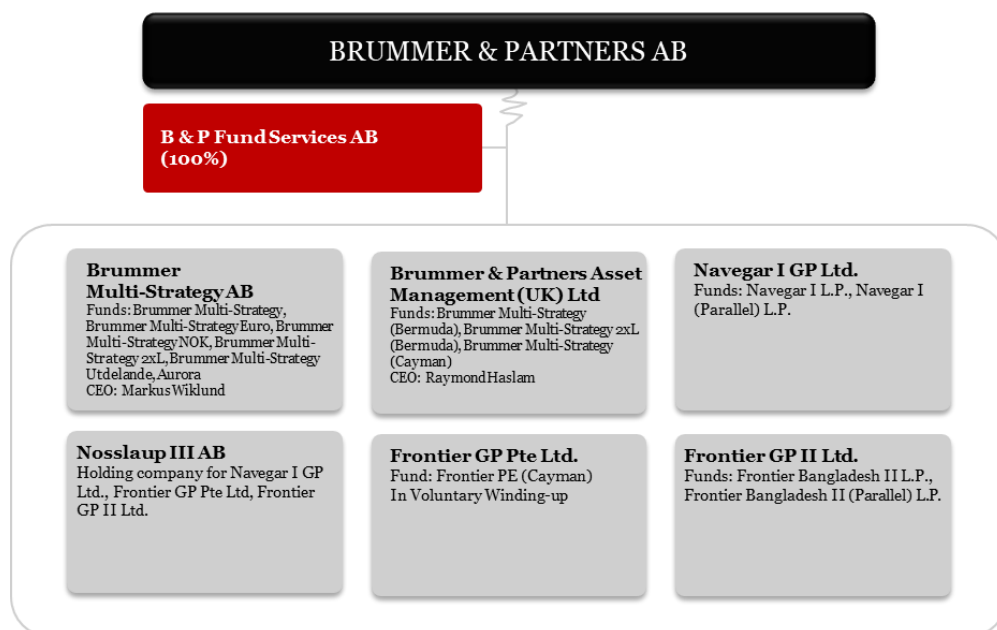
Offentliggörande av information – 2024-12-31

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 2024-12-31 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 likviditetsrisker 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 valutakursrisker.

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 cyber och IKT-risk avser risker i samband med användandet av nätverks- och informationssystem som, om de inträffar, kan äventyra säkerheten i nätverks- och informationssystem, verktyg eller processer som är teknikberoende, funktioner och processer eller tillhandahållandet av tjänster genom att orsaka negativa effekter i den digitala eller fysiska miljön.

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. Ersättningspolicyerna 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 3,5 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	20 626	16	40 614	34
Rörlig ersättning	9 835	13	45 136	25
Rörlig ersättning	Ersättningsbelopp (TSEK)	Antal	Ersättningsbelopp (TSEK)	Antal
Kontant ersättning	9 835	13	38 783	25
Aktier	0	0	0	0
Aktierelaterade instrument	0	0	6 354	4
Övrigt	Ersättningsbelopp (TSEK)	Antal	Ersättningsbelopp (TSEK)	Antal
Garanterad rörlig ersättning under räkenskapsåret (inkl antal mottagare)	-	0	-	0
Avgångsvederlag	0	0	0	0

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 2024-12-31

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	68 124 027
Överkursfond	0	131 201 501
Andra fonder	0	-78 152
Balanserat resultat	113 435 810	738 342 664
Årets resultat	-112 645	0
Avdrag för immateriella tillgångar	-882 186	-882 186
Avdrag för uppskjutna skattefordringar	0	0
Totalt kärnprimärt kapital	113 940 979	936 707 854
Kärnprimärkapital	113 940 979	936 707 854
Övrigt primärkapital	0	0
Supplementärkapital	0	0
Total kapitalbas	113 940 979	936 707 854

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	4 030 670
Fasta omkostnader		
Totala fasta omkostnader	175 679 085	282 809 010
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	43 919 771	70 702 253
K-faktorkrav		
Risk-to-Client (RtC)	1 679 633	2 488 183
K-AUM (Förvaltade tillgångar)	0	808 550
K-CMH (Innehav av kundmedel)	225 094	225 094
K-ASA (Tillgångar under förvaltning)	1 404 563	1 404 563
K-OCH (Hantering av kundorder)	49 976	49 976
Risk-to-Market (RtM)	189 218	9 177 808
Risk-to-Firm (RtF)	8 007	8 007
Totalt K-faktorkrav	1 876 858	11 673 998
Totalt kapitalkrav	43 919 771	70 702 253

Kapitalrelationer	B & P Fund Services AB	Brummer & Partners - Grupp
Kärnprimär kapitalrelation (>56%)	259%	1325%
Primär kapitalrelation (> 75%)	259%	1325%
Total kapitalrelation (>100%)	259%	1325%
Total kapitalrelation efter täckning av Pelare 2 (>100%)	259%	1325%
Överskott av kärnprimärkapital (kärnprimärkapital - kapitalbaskrav)	70 021 208	866 005 602

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	22 375 000	33 942 000
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)	33 275 000	55 542 000
Ytterligare kapitalbehov från pelare 2	0	0
Totalt kapitalbehov	43 919 771	70 702 253
Varav täcks med kärnprimärkapital	43 919 771	70 702 253
Likviditetsrisk	B & P Fund Services AB	Brummer & Partners - Grupp
Likviditetsreserv (kassa och tillgodohavande i bank)	40 977 323	310 932 833
Lagstadsgat likviditetskrav	14 639 924	23 567 418
Likviditetsratio (Likvida tillgångar / Likviditetskrav)	280%	1319%

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 2024. 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 2025.

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 2024-12-31

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
				Source based on reference numbers / letters of the balance sheet in the audited financial statements
		Amounts (SEK)	Amounts (SEK)	
		As at period end 2024-12-31	As at period end 2024-12-31	
Common Equity Tier 1 (CET1) capital: instruments and reserves				
1	OWN FUNDS	113 940 979	936 707 854	17 less 3 and 6 *)
2	TIER 1 CAPITAL	113 940 979	936 707 854	17 less 3 and 6 *)
3	COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL	113 940 979	936 707 854	17 less 3 and 6 *)
4	Fully paid up capital instruments	1 500 000	68 124 027	12
5	Share premium			
6	Retained earnings	113 435 810	738 342 664	14, 15 and 16 *)
7	Accumulated other comprehensive income			
8	Other reserves		131 123 349	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 TIER1	-994 831	-882 186	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	-112 645		16
18	(-) Goodwill			
19	(-) Other intangible assets	-882 186	-882 186	3
20	(-) Deferred tax assets that rely o future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities	0	0	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 650 000 000.

Bilaga 1 - Offentliggörande av kapitalbas, kapitalbaskrav 2024-12-31

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 column (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 2024-12-31	As at period end 2024-12-31	
Assets				
1	Liquidity	40 977 323	310 932 834	
2	Stocks and shares	32 531 425	866 143 625	
3	Intangible fixed assets	882 186	882 186	12 and 19
4	Tangible fixed assets	2 717 560	27 004 818	
5	Other assets	65 653 927	910 885 776	
6	Deferred tax assets	0	0	12 and 20
7	Prepayments & accrued income	18 638 499	148 292 166	
8	Total Assets	161 400 920	2 264 141 405	
Liabilities				
9	Other liabilities	4 319 468	561 907 140	
10	Accrued cost and prepaid income	42 258 286	114 644 225	
11	Total Liabilities	46 577 754	676 551 365	
Shareholders' Equity				
12	Share capital	1 500 000	68 124 027	4
13	Other reserves	0	131 123 349	8
14	Previous years retained earnings	113 435 810	791 173 334	6 *)
15	Other contributed capital	0	0	6 *)
16	Year end profit/(loss)	-112 644	597 169 330	12 and 17; 6; *)
17	Total Shareholders' equity	114 823 166	1 587 590 040	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 650 000 000.