



Årsredovisning

2022

Fair Investments Sweden AB
Organisationsnummer 556816-9626
Engelbrektsgatan 5, 114 32 Stockholm
www.fairinvestments.se

Förvaltningsberättelse

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Information om verksamheten

Fair Investments Sweden AB, med organisationsnummer 556816-9626, är ett värdepappersbolag med tillstånd från Finansinspektionen att bedriva kapitalförvaltning. Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn.

Bolagets affärsidé är att erbjuda en unik och exklusiv upplevelse inom kapitalförvaltning, genom att kombinera vår innovativa vinstdelningsmodell med nära och personliga kundrelationer. Kunder får skräddarsydda investeringsstrategier och en dedikerad förvaltare som ständigt arbetar för att överträffa deras förväntningar. Genom transparens och öppenhet ges riskanpassade produkter. Bolaget tar betalt genom en andel av de vinster som genereras för våra kunder. Det säkerställer att våra förvaltares intressen alltid är i linje med våra kunders och att vi helt fokuserar på att maximera avkastningen. Vi lägger stor vikt vid att bygga djupa och långvariga relationer med våra kunder. Genom att förstå deras unika behov, mål och risktolerans, kan vi skapa skräddarsydda investeringsstrategier som ständigt anpassas efter dem och förändrade marknadsförhållanden. Bolaget största verksamhetsgren är kapitalförvaltningen. Kapitalförvaltningen är främst en diskretionär förvaltning med fyra olika erbjudanden. Spetsförvaltningen som placerar i enskilda bolag med syfte att överträffa aktiemarknaden över en konjunkturcykel, Benchmarkförvaltningen som jämför sig mot andra produkter, Guruförvaltningen med en väl avvägd tillgångsfördelning i kombination med ETF-baserad(index) aktieförvaltning, Omniförvaltningen som är en kombination av ovanstående, alla erbjudanden till ett prestationsarvode, där man tar betalt för att generera mervärde. Bolaget förvaltar även fonden Spets A (SEK) samt Spets D (NOK), som existerar på flertalet plattformar på marknaden. Bolaget erbjuder även investeringar i bolag som har exponering mot noterade och onoterade innehav. Fair Investments äger även ett förhållandevis mindre bolag där det bedrivs försäkringsförmedling, Fair Financial Incentive AB.

Bolaget har sitt säte i Stockholms län med adress Engelbrektsgränd 5, 114 32 Stockholm. Fair Investments Sweden AB ägs av Johan Bynélius (41% av kapitalet), MoNe Team Holding (9% av kapitalet) samt ett sextiotal mindre ägare.

Verksamheten under räkenskapsåret

2022 summeras som ett år med hög kundaktivitet. Bolaget har under 2022 lagt vikt på utbildning, standardisering och effektivisering av säljprocesser och system. Syftet var att därefter kunna skala upp kärnverksamheten effektivt. Bolaget har även byggt och tagit fram en ny kundportal för bolagets kunder, som förväntas lanseras under H1 2023. Vidare satsningar har gjorts på försäkringsförmedling och skapa ett brett utbud av investeringsmöjligheter för kunder.

Bolagets rörelseintäkter uppgår till 46,6 (108,9) mkr, vilket är en minskning med 57 % jämfört med föregående år. Rörelseresultatet uppgår till 0,5 mkr och årets resultat uppgår till 0,3 mkr. Det speglar årets kundaktivitet samt den diskretionära förvaltningens värdeutveckling. Bolagets kapital situation är vid årsskiftet stark och överstiger myndighetskravet med god marginal. Bolaget bedriver numera verksamheten fysiskt som

digitalt. Bolaget kan på ett effektivt sätt ställa om och anpassa verksamheten utifrån skiftande omständigheter.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Året har präglats av Rysslands invasion av Ukraina, inflation och oro för lågkonjunktur. Det påverkade världens marknader och påverkade initialt kundaktiviteten. Under året har samtidigt marknadsläget attraherat nya och befintliga kunder. Bolaget har ett fortsatt positivt nettoinflöde av kapital och kunder. Bolaget har under året flyttat in i ny lokaler på Engelbrektsgatan, något som bolaget anser vara en bättre och mer anpassad lokal för den verksamheten som bedrivs.

Under året har bolaget genomfört inlösen av aktier samt fondemission till ett belopp om 4,5 MKR.

Bolaget har fortsatt bra samarbete med Fair Financial Incentive AB, som bedriver försäkringsförmedling. Bolagen har under en längre tid samarbetat med varandra, men under året åstadkommit bättre kontroll och närmre samarbete på grund av bolagets ägande och inflytande.

Under året har det även tillsatts en ny VD Jan Engshagen.

Bolaget har utvärderat och hanterat effekterna av covid-19 och bedömer att påverkan på bolaget är begränsad.

Framtida utveckling

Mot bakgrund av det positiva inflödet av kunder till kapitalförvaltningen och det intresse som finns för bolagets affärsidé och produkter, bedöms den framtida utvecklingen som god. Vidare satsningar görs för bolagets fortsatta tillväxt. Det gäller främst att växa bolaget organisatoriskt, stärka erbjudanden för våra kunder och satsningar för att nå ut till nya.

Finansiella och andra risker

Bolaget har som målsättning att skapa en hög avkastning på eget kapital med en kontrollerad och rimlig risknivå för risker generellt. Bolagets ambition är att bedriva en effektiv verksamhet, där intjäningen inte skall styras av risknivån i verksamheten. Bolaget utsätts genom sin verksamhet för flera olika risker, bland annat kreditrisk, marknadsrisk och likviditetsrisk. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har Bolagets styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i Bolaget, fastställt policies och riktlinjer för verksamheten. För en mer utförlig beskrivning av bolagets finansiella risker, riskhantering och kapitaltäckning, se stycket "Finansiell riskhantering" i årsredovisningen.

Flerårsöversikt

	2022	2021	2020	2019	2018
Rörelseintäkter	46 605 245	108 894 193	64 749 504	81 336 093	37 767 905
Rörelseresultat	495 285	35 269 052	3 952 049	21 699 135	-5 628 760
Balansomslutning	95 079 718	113 153 683	65 730 482	63 623 559	31 419 126
Soliditet	75%	67%	77%	73%	63%

Förslag till resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:

Balanserat resultat	12 721 528
Överkursfond	58 222 006
Årets vinst	<u>311 690</u>
	71 255 223

I ny räkning överföres 71 225 223

Bolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med tilläggsupplysningar.



Finansiella rapporter

Resultaträkning

	Not	2022	2021
Provisionsintäkter		46 542 603	108 359 372
Provisionskostnader		0	0
Provisions- och förvaltningsnetto		46 542 603	108 359 372
Ränteintäkter	1	19	0
Räntekostnader	1	-4 940	-34 352
Räntenetto		-4 921	-34 352
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1	65 782	299 334
Övriga rörelseintäkter	2	1 781	269 839
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		46 605 245	108 894 193
Allmänna administrationskostnader	3	-46 099 413	-73 581 762
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12,13	-10 546	-43 379
SUMMA KOSTNADER		-46 109 959	-73 625 141
Rörelseresultat		495 285	35 269 052
Bokslutsdispositioner	6	0	-6 100 000
Skatt på årets resultat	7	-183 595	-4 025 559
ÅRETS RESULTAT		311 690	25 143 493

Rapport över övrigt totalresultat

	Not	2022	2021
Årets resultat		311 690	25 143 493
Övrigt totalresultat		0	0
ÅRETS TOTALRESULTAT		311 690	25 143 493

Balansräkning

	Not	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	8,9	37 122 497	65 116 883
Aktier och andelar	9,10	41 495 400	25 235 400
Aktier och andelar i koncernföretag	11	329 741	329 741
Immateriella anläggningstillgångar	12	1 287 653	0
Materiella anläggningstillgångar	13	27 917	38 463
Övriga tillgångar	9,14	2 457 721	2 058 147
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	12 358 789	20 375 049
SUMMA TILLGÅNGAR		95 079 718	113 153 683
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Övriga skulder	16	7 688 776	10 425 436
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	9 925 019	21 083 090
Summa skulder		17 613 795	31 508 526
Obeskattade reserver	18	6 100 000	6 100 000
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		110 700	110 700
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>110 700</i>	<i>110 700</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	19	58 222 006	62 712 929
Balanserat resultat	19	12 721 528	-12 421 965
Periodens/årets resultat	19	311 690	25 143 493
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>71 255 223</i>	<i>75 434 457</i>
Summa eget kapital		71 365 923	75 545 157
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		95 079 718	113 153 683

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Ingående eget kapital 2021-01-01	110 700	62 712 929	-16 374 014	3 952 049	50 401 663
Omföring föregående års resultat			3 952 049	-3 952 049	0
Omföringar i eget kapital					
Årets resultat				25 143 493	25 143 493
Eget kapital 2021-12-31	110 700	62 712 929	-12 421 965	25 143 493	75 545 157
Omföring föregående års resultat			25 143 493	-25 143 493	0
Omföring i eget kapital					
Inlösen av aktier & fondemission		-4 490 923			-4 490 923
Årets resultat				311 690	311 690
Eget kapital 2022-12-31	110 700	58 222 006	12 721 528	311 690	71 365 923

Aktier och aktieslag	Röstvärde	Antal aktier	Antal röster	Andel röster
Stamaktier A	10	43 000	430 000	87,05%
Stamaktier B	1	63 989	63 989	12,95%
Total		106 989	493 989	100%

Kassaflödesanalys

	2022	2021
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	495 285	35 269 052
Avskrivningar och nedskrivningar	10 546	43 379
Betald inkomstskatt	0	0
<i>Ökning (-) minskning (+) av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</i>		
Ökning/minskning kundfordringar	0	0
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	8 012 019	-17 480 943
Ökning/minskning leverantörsskulder	1 370 779	-1 157 648
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	-15 844 440	12 741 134
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 955 810	29 414 974
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 287 653	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0
Avyttring övriga finansiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 287 653	0
Finansieringsverksamhet		
Nyemission	0	0
Inbetalt, ej registrerat aktiekapital	0	0
Utbetald utdelning	0	0
Inlösen av aktier & fondemission	-4 490 923	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 490 923	0
ÅRETS KASSAFLÖDE	-11 734 385	29 414 974
Likvida medel vid årets början	90 352 282	60 937 309
Likvida medel vid årets slut	78 617 897	90 352 282

Tilläggsupplysningar

Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Grund för rapporternas upprättande

Bolaget har tillstånd från Finansinspektionen såsom värdepappersbolag och lyder därmed under Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

Bolaget tillämpar ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) vid upprättande av sina finansiella rapporter.

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

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av Bolagets redovisningsprinciper. Inga av dessa bedömningar eller uppskattningar anses vara komplexa eller på annat sätt vara av väsentlig betydelse för årsredovisningens upprättande.

Nya och ändrade redovisningsstandarder och tolkningar

Ingen av nya standarder eller ändringar i standarder har haft någon väsentlig inverkan på Fair Investments Sweden AB:s räkenskaper för året.

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i Bolagets finansiella rapporter är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där Bolaget huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I årsredovisningen används därför svenska kronor (SEK), som är Bolagets funktionella valuta och rapportvaluta. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste heltal.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och – förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen under posten nettoresultat från finansiella transaktioner.

Intäktsredovisning

Intäkter redovisas i resultaträkningen när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att erhållas och dessa fördelar kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Prestationsbaserade arvoden redovisas när intäkten säkert kan beräknas.



Provisionsintäkter

Bolagets provisionsintäkter består i huvudsak av förvaltningsintäkter från den diskretionära förvaltningen. Intäkt från andra produkter tas i samband med att de betalas, först då kan alla åtaganden anses vara uppfyllda.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner består av de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått genom valutakursförändringar.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner, rörlig ersättning och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Dessutom redovisas här lokalkostnader, konsultkostnader och övriga administrationskostnader.

Finansiella tillgångar

Bolaget klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar, samt finansiella tillgångar som kan säljas. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna vid första redovisningstillfället.

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Bolagets lånefordringar och kundfordringar utgörs av Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten och Övriga tillgångar i balansräkningen. Lånefordringar och kundfordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Immateriella anläggningstillgångar

Förvärvade programvarulicenser aktiveras på basis av de kostnader som uppstått då den aktuella programvaran förvärvats, utvecklats och satts i drift. Dessa aktiverade kostnader skrivs av under den bedömda nyttjandeperioden på fem år.

Kassaflödesanalys

Bolagets kassaflödesanalys upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänför sig till posten Utlåning till kreditinstitut och Aktier & andelar

Aktuell och uppskjuten skatt

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där Bolaget är verksamt och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i årsredovisningen. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en

tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Ersättningar till anställda

Pensionskostnader

Bolagets pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Bolaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan enligt vilken Bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Bolaget har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Bolaget avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Bolaget har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma Bolagets tillgodo.

Finansiell riskhantering

Finansiella riskfaktorer

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker; kreditrisk, marknadsrisk och likviditetsrisk. Bolagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på Bolagets finansiella resultat.

Riskhanteringen sköts av Risk manager och ledning enligt policies som fastställts av styrelsen. Risk manager identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med Bolagets operativa enheter. Styrelsen upprättar skriftliga policies såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom operativ risk och likviditetsrisker.

Bolaget tillämpar inte säkringsredovisning.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar Bolaget en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina åtaganden gentemot Bolaget. Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänheten och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut. Kreditrisk är den största risken i Fair Investments Sweden:s verksamhet och följs noga av ansvariga funktioner.

Med kreditrisk avses risk för utebliven betalning. Här inbegrips dels risken för att kredittagaren inte kan eller vill fullgöra sina förpliktelser gentemot Bolaget avseende kredit.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Bolagets kreditexponering. Styrelse har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvar till företagsledningen.

Bolagets lånefordringar per kategori av låntagare visas i nedanstående tabell. Bolaget investerar även en del av sin överlikviditet i värdepapper som finns på svenska kreditinstitut. Det är tillgångar som på kort tid kan realiseras, men som inte är inkluderat i nedanstående tabell. De redovisas under noten aktier och andelar.

	2022-12-31	2021-12-31
Lånefordringar, brutto		
Svenska kreditinstitut	37 122 497	65 116 883
Utländska kreditinstitut	0	0
Lånefordringar totalt	37 122 497	65 116 883
Varav fullgoda lånefordringar	37 122 497	65 116 883

Marknadsrisk – valutarisk

Bolaget utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar, framförallt avseende amerikanska dollarn (USD). Valutarisk uppstår vid omräkning av redovisade tillgångar och skulder. Det samlade värdet av tillgångar i utländsk valuta redovisas i nedanstående tabell.

	2022-12-31	2021-12-31
USD	0	0
CHF	0	0
EUR	0	0
GBP	0	0

Valutarisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från fordringar och skulder samt finansiella instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att Bolaget inte kan möta sina åtaganden gällande Bolagets finansiella skulder.

Likviditetsrisken hanteras genom att Bolaget innehar tillräckligt med likvida medel och har kortfristiga placeringar med en likvid marknad i en likviditetsreserv. Ledningen följer också nogga Bolagets likviditetsreserv som består av likvida medel och andra likvida tillgångar, och följer även rullande prognoser avseende likviditetssituationen på basis av förväntade kassaflöden.

Hantering av kapitalrisk

Bolagets mål avseende kapitalstrukturen är förutom att uppfylla lagstadgade kapitalkrav att trygga Bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal 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 aktieägare, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

Bolaget bedömer kapitalet på basis av kapitalbasrelationerna.

Kapitaltäckningsanalys & Kapitalkrav

Informationen om Bolagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Samt enligt lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) enligt 6 kap. 3§. Övriga upplysningar som krävs lämnas på företagets hemsida www.fairinvestments.se.

Syftet med reglerna är att säkerställa att företaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att företagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet och kapitalkravet. Enligt europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2034 samt förordning (EU) 2019/2033 ska värdepappersföretag alltid ha en kapitalbas i enlighet med artikel 9 som uppgår till minst D, där D definieras som det högsta av följande:

- a) Kravet baserat på fasta omkostnader
- b) Det permanenta minimikapitalkravet
- c) K-faktorkravet

Företagets kapitalsituation kan summeras på följande sätt:

Kapitalbas	2022	2021
Fullt betalda kapitalinstrument	110 770	110 700
Överkurs vid aktieemissioner	58 222 006	62 712 929
Ej utdelade vinstmedel	12 721 528	-12 421 965
Total kapitalbas	71 054 234	50 401 663

a) Kapitalkrav enligt riskvägt exponeringsbelopp baserat på fasta omkostnader	2022	2021
Riskexponeringsbelopp	218 661 633	187 904 543
Krav baserat på fasta omkostnader	17 492 931	15 032 363

b) Det permanenta minimikapitalkravet

Permanent minimikapitalkrav för bolaget är 150,000 EUR, omvandlat till **1 517 400 SEK**.

c) K-faktorer & krav

Totalt K-faktorkrav består av en sammanlagning av K-faktorerna Risk to client (RtC), Risk to market (RtM) och Risk to firm (RtF).

Risk to Client, består av data från den diskretionära förvaltningen kundmedel och förvaltnad volym.

Risk to Client (RtC)	Faktorvärden	RtC Faktorkrav
Assets under management	2 584 759 169	516 952
Client money held - Segregated	89 339 203	357 357
Client money held - non-segregated	0	0
Assets safeguarded and administered	2 475 926 768	990 371
Client orders handled - Cash trades	37 882	38
Client orders handled - Derivatives Trades	0	0
K-faktorkrav (RtC)		1 864 717

Risk to Market, är del som är kopplat till systemkritisk inverkan på marknaden i sort och gäller mer motparter till finansiella konstruktioner.
K-faktorkrav för bolagets RtM är **0**.

Risk to Firm, en del som för K-faktorer berör bolag med egen handel. K-faktorkrav för bolagets RtF är **0**.

Total K-faktorkrav: 1 864 717

Inom ramen för IKRU-processen har bolaget analyserat huruvida det beräknade K-faktorkravet är tillräckligt för att fullt ut täcka de risker som Bolaget är exponerade mot. Det sammanlagda K-faktorkravet efter internt bedömt tillägg (1 254 000) är då 3 118 717 SEK. Som synes är det kapitalkrav som baseras på fasta omkostnad det i särklass största kravet vilket blir det som styr kapitalkravet.

Kapitalbas & kapitalkrav

Baserat på utfall från a), b) och c) utgör a) Kapitalkravet baserat på fasta omkostnader bolagets totala kapitalkrav

Total Kapitalkrav på kapitalbas enligt definition D:	17 492 931
Total Kapitalbas i bolaget:	71 054 234

Kapitalbasens sammansättning

Bolaget ska ha en kapitalbas som består av summan av dess kärnprimärkapital, övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål och supplementärkapital, och de ska vid varje given tidpunkt uppfylla samtliga nedanstående krav

Kapitalrelationer	2022	Krav
Kärnprimärkapitalrelation	406%	≥ 56%
Överskott (+)/Underskott (-) av kärnprimärkapital	61 258 192	
Primärkapitalrelation	406%	≥ 75%
Överskott (+)/Underskott (-) av primärkapital	57 934 536	
Total kapitalrelation	406%	≥ 100%
Överskott (+)/underskott (-) i sammanlagt kapital	53 561 303	

Likviditetsrisk	2022	Krav
Bolaget ska enligt den regulatoriska limiten inneha likvida tillgångar till ett belopp motsvarande minst en tredjedel av kravet baserat på fasta omkostnader. Bolaget klarar med god marginal kravet för den regulatoriska limiten.	37 122 497	5 830 977

Kapitalplanering

Bolagets strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven enligt förordningen (EU) nr 575/2013 förenat med nytt regelverk (EU) 2019/2033, samt (EU) 2019/2034 följer av Bolagets riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som Bolaget har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. I företaget finns en funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, kreditrisk samt placering av överlikviditet.

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 och sammansättning har Bolaget en egen process för Intern kapital- och riskutvärdering (IKRU). Processen är ett verktyg som säkerställer att Bolaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de riskerna 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 genomförs åtminstone årligen.

Utgångspunkten för Bolagets IKRU är riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare. Med denna riskanalys som bakgrund ska varje individuell risk analyseras och hanteringen dokumenteras. Hänvisningar ska göras till gällande styrdokument och policier. Riskerna kvantifieras baserat på den metod som Bolaget anser lämplig för respektive riskslag. Därefter görs en bedömning för varje riskslag om ytterligare kapital är erforderligt. Bedömningen baseras på kapitalkravet och ytterligare kapital läggs till vid behov för övriga risker. Den interna kapitalutvärderingen stressas för att säkerställa att Bolagets kapitalnivå kan upprätthållas även under ett stressat marknadsläge. Bolagets scenarioövning är framåtblickande och är baserad på Bolagets treåriga affärsplanering.



Not 1	Ränteintäkter/kostnader och liknande resultatposter	2022	2021
	Ränteintäkter	19	0
	Räntekostnader	-4 940	-34 352
	Valutakursdifferenser	65 782	299 334
		60 861	264 982
Not 2	Övriga rörelseintäkter	2022	2021
	Övriga intäkter	1 781	269 839
		1 781	269 839
Not 3	Allmänna administrationskostnader	2022	2021
	PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA		
	Löner, rörlig ersättning och andra ersättningar	12 353 199	35 710 307
	Pensionskostnader*	3 553 007	3 466 530
	Sociala kostnader	4 605 619	11 768 164
	Andra Personalkostnader	1 753 757	1 077 966
	SUMMA PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA	22 265 582	52 022 967
	PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD		
	Löner, rörlig ersättning och andra ersättningar	1 569 896	1 535 241
	Pensionskostnader*	163 540	196 248
	Sociala kostnader	532 936	529 983
	Andra Personalkostnader	0	0
	SUMMA PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD	2 266 373	2 261 472
	* Samtliga pensionskostnader är kostnader för premier		
	SUMMA PERSONALKOSTNADER	24 531 955	54 284 439
	ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER		
	Lokalkostnader	4 180 063	2 363 889
	System- och IT-kostnader	2 217 856	2 122 781
	Övriga allmänna administrationskostnader	15 169 540	14 810 653
	SUMMA ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	21 567 458	19 297 323
	ERSÄTTNINGAR TILL REVISORERNA		
	Öhrlings PricewaterhouseCoopers		
	Revisionsuppdrag*	305 000	248 000
	Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	20 000
	Skatterådgivning	0	0
	Övriga tjänster	0	0
	SUMMA	305 000	268 000

Övriga revisorer		
Revisionsuppdrag	0	0
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
SUMMA	0	0

* Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen, d.v.s. sådant arbete som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelsen, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget.

SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	46 099 413	73 581 762
--	-------------------	-------------------

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE – 2022				
	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Summa
Styrelseordförande Viveka Andersson	180 000	0	0	180 000
Verkställande direktör Maria Sterner, t.o.m. oktober	990 000	90 000	163 540	1 243 540
Styrelseledamot Göran Lundsten	120 000	0	0	120 000
Styrelseledamot Mikael Nicander	120 000	0	0	120 000
Styrelseledamot Jan Engshagen (VD f.r.o.m. november)	199 000	0	0	199 000
Summa	1 609 000	90 000	163 540	1 862 540

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE – 2021				
	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Summa
Styrelseordförande Viveka Andersson	180 000	0	0	180 000
Verkställande direktör Maria Sterner	1 080 000	90 000	196 248	1 366 248
Styrelseledamot Göran Lundsten	120 000	0	0	120 000
Styrelseledamot Mikael Nicander	120 000	0	0	120 000
Styrelseledamot Jan Engshagen	60 000	0	0	60 000
Summa	1 560 000	90 000	196 248	1 846 248

Styrelsearvode utgår enligt bolagsstämmans beslut med 180 000 kr till Styrelseordförande och 120 000 kr per år till respektive Styrelseledamot. Ersättningsnivån är oförändrad sedan föregående år.

Information om Bolagets ersättningspolicy i enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 återfinns på bolagets hemsida www.fairinvestments.se

Not 4	Medelantal anställda	2022			2021		
		Medelantal anställda	Antal män	Antal kvinnor	Medelantal anställda	Antal män	Antal kvinnor
	Anställda	43	35	8	48	34	14

Not 5	Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	2022			2021		
		Antal på balansdagen	Antal män	Antal kvinnor	Antal på balansdagen	Antal män	Antal kvinnor
	Styrelseledamöter	4	3	1	4	3	1
	Verkställande direktör	1	1	0	1	0	1

Not 6	Bokslutsdispositioner	2022-12-31	2021-12-31
	Avsättning till periodiseringsfond	0	6 100 000
		<u>0</u>	<u>6 100 000</u>

Not 7 Skatt på årets resultat

Bolagets skattemässiga överskott beräknas uppgå till 0,9 MSEK efter beskattningsåret 2022. Skatt på årets resultat uppgår till 0,2 MSEK (4 MSEK).

Not 8	Utlåning till kreditinstitut	2022-12-31	2021-12-31
	Betalbara vid anfordran	37 122 497	65 116 883
	Bankgarantier	0	0
		<u>37 122 497</u>	<u>65 116 883</u>

Utöver i balansräkningen redovisad utlåning till kreditinstitut har Fair investments tillgångar på klientmedelskonton per 2022-12-31 motsvarande 109 Mkr. Tillgångarna utgörs av likvida medel. Marknadsvärdet på instrument som hålls på värdepappersdepå för klienter motsvarar 2,4 miljarder kr per 2022-12-31. Bolaget innehar även egna värdepapper som finns på svenska kreditinstitut. Det är tillgångar som på kort tid kan realiseras, men som inte är inkluderat i tabellen ovan. De redovisas under noten aktier och andelar.

Not 9 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

	Låne – och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
31 december 2022					
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	37 122 497			37 122 497	37 122 497
Aktier och andelar		41 495 400		41 495 400	44 349 460
Aktier och andelar i koncernföretag		329 741		329 741	329 741
Kundfordringar					0
Summa tillgångar	37 122 497	41 825 141		78 947 638	81 801 699
Skulder					
Leverantörsskulder			2 179 423	2 179 423	2 179 423
Summa skulder			2 179 423	2 179 423	2 179 423

31 december 2021	Låne – och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiell a skulder	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Tillgångar	65 116 883			65 116 883	65 116 883
Utlåning till kreditinstitut		25 235 400		25 235 400	33 494 194
Aktier och andelar		329 741		329 741	329 741
Kundfordringar	0			0	0
Summa tillgångar	65 116 883	25 565 141		90 682 024	98 940 818
Skulder					
Leverantörsskulder			808 643	808 463	808 463
Summa skulder			808 643	808 643	808 643

Not 10	Aktier och andelar	2022-12-31	2021-12-31
-----------	--------------------	------------	------------

Redovisat värde bolagets kapitalförsäkring		41 495 400	25 235 400
Verkligt värde per balansdag, enligt kreditinstitut		44 349 460	33 494 194

Not 11	Aktier och andelar i koncernföretag	2022-12-31	2021-12-31
-----------	-------------------------------------	------------	------------

Innehav i dotterbolag	Ägarandel (%)	Ägarandel (%)
Fair Incentive AB	100	100
Org nr: 556817-7322	Redovisat värde	Redovisat värde
Stockholm	329 741	329 741

Not 12	Immateriella anläggningstillgångar	2022-12-31	2021-12-31
-----------	------------------------------------	------------	------------

Ingående anskaffningsvärde	1 002 946	1 002 946
Inköp	1 287 653	0
Utgående anskaffningsvärde	2 290 599	1 002 946
Ingående avskrivningar	-1 002 946	-1 002 946
Årets avskrivningar	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 002 946	-1 002 946
Summa	1 287 653	0

Not 13	Materiella anläggningstillgångar	2022-12-31	2021-12-31
-----------	----------------------------------	------------	------------

Ingående anskaffningsvärde	730 165	730 165
Inköp	0	0
Utgående anskaffningsvärde	730 165	730 165
Ingående avskrivningar	-691 702	-648 323
Årets avskrivningar	-10 546	-43 379
Utgående ackumulerade avskrivningar	-702 248	-691 702
Summa	27 917	38 463

Not 14	Övriga tillgångar	2022-12-31	2021-12-31
	Kundfordringar	0	0
	Övriga tillgångar	2 457 721	2 058 147
		<u>2 457 721</u>	<u>2 058 147</u>
Not 15	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2022-12-31	2021-12-31
	Förutbetalda kostnader	2 108 625	495 715
	Upplupna intäkter	10 250 164	19 879 334
		<u>12 358 789</u>	<u>20 375 049</u>
Not 16	Övriga skulder	2022-12-31	2021-12-31
	Leverantörsskulder	2 179 423	808 643
	Källskatter och sociala avgifter anställda	839 828	1 370 298
	Övriga skulder	4 669 525	8 246 495
	<u>7 688 776</u>	<u>10 425 436</u>	
Not 17	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2022-12-31	2021-12-31
	Upplupna semesterlöner inklusive sociala avgifter	4 391 603	4 006 845
	Upplupna löner och förmåner inklusive sociala avgifter	4 410 097	16 201 979
	Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 123 319	874 267
	<u>9 925 019</u>	<u>21 083 090</u>	
Not 18	Obeskattade reserver	2022-12-31	2021-12-31
	Periodiseringsfond 2021	6 100 000	6 100 000
		<u>6 100 000</u>	<u>6 100 000</u>
Not 19	Vinstdisposition	2022-12-31	2021-12-31
	Balanserat resultat	12 721 528	-12 421 965
	Överkursfond	58 222 006	62 712 929
	Årets vinst	311 690	25 143 493
		<u>71 255 223</u>	<u>75 434 457</u>
	I ny räkning överföres	71 255 223	75 434 457

Not 20	Ställda säkerheter	2022-12-31	2020-12-31
	Deposition Huvudkontor, Engelbrektsgatan 5	547 500	547 500
		574 500	574 500

Not 21	Transaktioner med närstående	2022-12-31	2021-12-31
	<i>(a) Försäljning av tjänster</i>		
	Camp-B AB och Stoic Partners AB	25 336	449 749
		25 336	449 749
	<i>(b) Inköp av tjänster</i>		
	Övrigt, Fair Financial Incentive AB	149 281	117 478
		174 617	567 227
	<i>(c) Fodring och skulder vid årets slut till följd av försäljning och inköp av tjänster</i>		
	Kundfordringar, Fair Financial Incentive AB	0	0
	Leverantörsskulder, Fair Financial Incentive AB	0	0
	Nettododran (+)/nettoskuld (-)	0	0

Fair Financial Incentive AB blev närstående till Fair Investments Sweden AB under början av 2015. Bolaget blev uppköpt av Fair Investments Sweden AB under 2021.

Camp-B AB och Stoic Partners AB blev närstående till Fair Investments Sweden AB under början av 2021.

Samtliga försäljningar och inköp av tjänster sker till marknadsvärde.

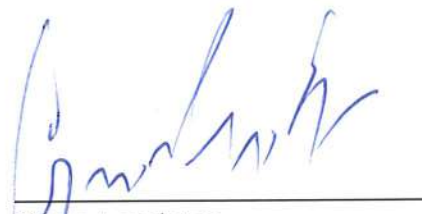
Not 22	Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång
	Omvärldsläget förändras med anledning av kriget i Ukraina, inflation och generell oro för lågkonjunktur, vilket generellt sett påverkar marknaderna. Bolaget har fortsatt en mycket stark kapitalbas och satsar fortsatt på att vidareutveckla verksamheten.

Bolagets resultat- och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman 2023-06-13 för fastställelse.

Stockholm 2023-05-17



Viveka Andersson
Styrelseordförande



Göran Lundsten
Ledamot



Mikael Nicander
Ledamot



Jan Engshagen
Ledamot & Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-05-17

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Sussanne Sundvall
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Fair Investments Sweden AB, org.nr 556816-9626

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Fair Investments Sweden AB för år 2022.

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

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Fair Investments Sweden AB.

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 Fair Investments Sweden AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Fair Investments Sweden AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Fair Investments Sweden 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. Den 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
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

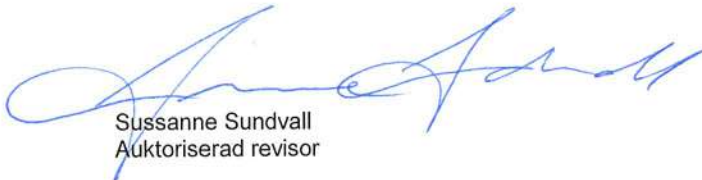
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

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 17 maj 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Sussanne Sundvall', is written over a printed name and title. The signature is fluid and cursive.

Sussanne Sundvall
Auktoriserad revisor