

ÅRSREDOVISNING

2022-01-01—2022-12-31

för

OQAM AB

556925-4112

ÅRSREDOVISNING FÖR OQAM AB

Styrelsen och verkställande direktören för OQAM AB ("Bolaget") avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01—2022-12-31. Organisationsnummer 556925–4112, med säte i Malmö, Sverige.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhetens art och inriktning

OQAM är ett kapitalförvaltningsföretag som huvudsakligen utvecklar och implementerar investeringsstrategier. Mänsklig erfarenhet och insikt kombineras med ett högt teknikutnyttjande – vilket ger våra kunder och samarbetspartners tillgång till en ständigt växande portfölj av högkvalitativa investeringsstrategier som analyserar stora mängder data och letar efter investeringsmöjligheter globalt i flera olika tillgångsklasser. Innovation sker i gränslandet mellan finans och teknik. Bolaget innehar tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Verksamheten är fokuserad på portföljförvaltning, investeringsrådgivning och finansiella analyser med inriktning mot professionella kunder och/eller jämbördiga motparter.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget fortsatte under första halvan av 2022 utveckla och marknadsföra sin första produkt, investeringsstrategin ia. Produkten var kommersialiserad genom tillhandahållande av portföljförvaltningen för hedgefonden ia, enligt uppdragsavtal med FCG Fonder AB. Ambitionen med ia var dels att leverera en investeringsstrategi med en intressant avkastningsprofil, dels att utveckla andra investeringsstrategier med avkastningsprofiler som var intressanta nog för att lansera som separata produkter. I början av hösten konstaterades att även om det fanns en tilltro till att ia över tid kunde leverera ett resultat i linje med de målsättningar Bolaget satt upp så hade utvecklingen sedan start inneburit att tiden för att nå dit sannolikt var för lång för att Bolaget skulle kunna acceptera att bära den affärsrisk det innebar att fortsätta fokusera på ia. Det förvaltrade kapitalet hade dessutom varit för litet sedan starten samtidigt som det fanns ett antal andra affärsmöjligheter som Bolaget börjat komma vidare i. Utvecklingen av ia genomfördes snabbt och kostnadseffektivt när beslutet var taget. Detta möjliggjordes på grund av ett bra samarbete med samtliga inblandade parter vilket inkluderade FCG Fonder, SEB med flera.

Efter utvecklingen av ia har fullt fokus legat på att komma vidare i de affärsmöjligheter Bolaget tror mest på framöver. För att kunna realisera dessa genomförde Bolaget ett antal åtgärder på kostnadssidan i slutet av året för att säkerställa att det har de resurser som krävs för kommande satsningar.

Under 2023 är ambitionen att lansera minst två nya produkter. Den ena av dessa är en kreditfond med fokus på nordiska företagsobligationer. Mer om detta under väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut. Den andra produkten är en investeringsstrategi med fokus på kortsiktig handel, som bedöms ha en god möjlighet att leverera en hög nominell såväl som riskjusterad avkastning. Avkastningen ska dessutom vara oberoende av utvecklingen för andra tillgångar som exempelvis aktier. Kortsiktig handel har varit ett fokusområde inom Bolaget under lång tid och investeringsstrategin är en av de som utvecklats inom ramen för arbetet med ia.

Bolaget jobbar även för att inleda ett samarbete med ett annat finansiellt företag. Bolaget har inom ramen för arbetet med ia och efter utvecklingen av denna utvecklat investeringsstrategier som bedöms vara intressanta för andra finansiella företag att erbjuda sina kunder men som de samtidigt har svårt att på egen hand ta fram/lansera på ett kostnadseffektivt sätt inom ett rimligt tidsperspektiv. Bolaget har fört diskussioner med några finansiella företag men inga samarbeten är inledda och Bolaget är medvetet om att här typen av samarbete tar tid att komma vidare med.

Bolaget har även arbetat vidare på den plattform som byggts sedan bolaget startades.

Bolaget har löpande bedömt hur effekterna av Rysslands invasion av Ukraina påverkar/kan komma att påverka Bolagets framtida utveckling och/eller risker som kan påverka den finansiella rapporteringen framåt. Bolaget

bedömer att detta per datumet för årsredovisningen har begränsad påverkan på Bolaget men Bolaget följer noggrant utvecklingen och bedömer Bolagets situation utifrån denna. Påverkan på Bolagets finansiella ställning bedöms vara oväsentlig.

Extra bolagsstämma beslutade 2022-06-29 om en nyemission av 428 aktier då personaloptioner har utnyttjats för förvärv av aktier efter att intjänade perioden (2019-06-04 – 2022-06-04) löpt ut.

Liselott Lading anmälde per 2022-12-13 eget utträde ur styrelsen till Bolaget och Bolagsverket. Bolagsverket registrerade ärendet 2022-12-14 och kungjorde det 2022-12-16.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolaget avser i samarbete med FCG Fonder AB inom kort lansera en fond med fokus på nordiska företagsobligationer. FCG Fonder har per 2023-04-14 skickat in ansökan om godkännande av fondbestämmelser för fonden till Finansinspektionen. Bolaget kommer att tillhandahålla portföljförvaltningen för fonden, enligt ett uppdragsavtal med FCG Fonder. Bolaget har per 2023-05-09 ingått ett samarbetsavtal med Tiderc AB. Tiderc har utvecklat en investeringsstrategi med fokus på nordiska företagsobligationer. Tiderc har även byggt upp ett stort nätverk av mäklare, banker, andra investerare och branscheexperter som är av relevans för en fond med fokus på nordiska företagsobligationer. Tiderc besitter även kompetens inom analys samt värdering av till exempel företagsobligationer. Genom samarbetsavtalet får Bolaget tillgång till ovanstående vilket kommer att vara viktigt för Bolagets förvaltning av den fond Bolaget avser lansera i samarbete med FCG Fonder. Tiderc ägs till 40 % av AB Grenspecialisten som äger 9,4 % av aktierna i Bolaget.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets verksamhet medför risker som mäts, kontrolleras och vid behov reduceras. De risker Bolaget har att hantera inom affärsområden och administration är: marknadsrisker, kreditrisker, likviditetsrisker samt operationella risker (inklusive legala risker). På grund av Bolagets positionering relativt andra institut och därur resulterande avsaknad av handelslager så domineras riskerna av operativa risker snarare än kredit- och/eller marknadsrisker. Mer utförliga upplysningar om risker och riskhantering lämnas i not 2.

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen

Bolagets principer och processer för ersättningar och förmåner till Bolagets ledning framgår av not 8.

Femårsöversikt

Omsättning, resultat, ställning och relevanta nyckeltal

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|-------|-------|
| Nettoomsättning (tkr) | 359 | 390 | 2796 | 548 | 0 |
| Resultat e. finansiella poster (tkr) | -4 860 | -5 969 | -2 317 | -4214 | -3069 |
| Balansomslutning (tkr) | 4 633 | 9 401 | 6 964 | 9041 | 6 662 |
| Avkastning på tillgångar | Neg | Neg | Neg | Neg | Neg |
| Soliditet, %* | 84 | 92 | 88 | 90 | 93 |

* Justerat eget kapital/Balansomslutning

Resultat och ekonomisk ställning

Bolaget erhöll intäkter om cirka 359 tkr under 2022. De minskade intäkterna berodde på att det förvaltade kapitalet minskade under året samt avvecklingen av hedgefonden ia. Även Bolagets kostnader minskade under 2022. Detta främst till följd av färre anställda och lägre lönekostnader.

Bolaget står inför en förändring av verksamheten, förändringar är alltid förknippade med en viss grad av osäkerhet. Baserat på den budget som Bolaget arbetar efter bedöms Bolagets finansiella ställning vara fortsatt stabil. Bolaget är samtidigt medvetet om vikten av att komma vidare i de affärsmöjligheter som nämns i väsentliga händelser under räkenskapsåret. Bolaget har möjlighet att genomföra ytterligare åtgärder på kostnadssidan om detta bedöms vara nödvändigt innan de nya affärsmöjligheterna genererar intäkter i tillräckligt stor utsträckning. Bolaget har även en stark ägarbild bestående av aktieägare som kompletterar varandra och kan bidra till en positiv utveckling av Bolaget. Förseningar i den plan som Bolaget jobbar efter kan innebära behov av ytterligare kapital.

Förslag till vinstdisposition

(kr)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

| | |
|--------------------------------|-------------------------|
| Överkursfond | 24 579 525 |
| Balanserad vinst eller förlust | -15 928 472 |
| Årets resultat | <u>-4 859 805</u> |
| | <u>3 791 248</u> |

Styrelsen föreslår att vinstmedlen balanseras i ny räkning.

Beträffande Bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning samt noter. Alla belopp uttrycks i tusental svenska kronor (tkr) om inget annat anges.

RESULTATRÄKNING

(tkr)

| | | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|----------|---------------|---------------|
| Ränteintäkter | Not 3 | 1 | 1 |
| Räntekostnader | | 0 | 0 |
| Räntenetto | | <u>1</u> | <u>1</u> |
| Provisionsintäkter | Not 4 | 359 | 390 |
| Övriga rörelseintäkter | | 0 | 0 |
| Summa rörelseintäkter | | <u>359</u> | <u>390</u> |
| Allmänna administrationskostnader | Not 5, 8 | -5 143 | -6 279 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | Not 6 | -68 | -80 |
| Övriga rörelsekostnader | Not 7 | -7 | -1 |
| Summa rörelsekostnader | | <u>-5 219</u> | <u>-6 360</u> |
| Skatt på årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | <u>-4 860</u> | <u>-5 969</u> |

Rapport över totalresultat

(tkr)

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|---------------|---------------|
| Årets resultat redovisat över resultaträkningen | <u>-4 860</u> | <u>-5 969</u> |
| Övrigt totalresultat | - | - |
| Årets totalresultat | <u>-4 860</u> | <u>-5 969</u> |

BALANSRÄKNING

(tkr)

TILLGÅNGAR

| | 31 december | 31 december |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2022 | 2021 |
| Utlåning till kreditinstitut | 4 482 | 9 146 |
| Materiella tillgångar | Not 11 69 | 137 |
| Övriga tillgångar | Not 12 8 | 9 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | Not 13 73 | 109 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 4 633 | 9 401 |

SKULDER OCH EGET KAPITAL

| | | |
|--|------------|------------|
| Övriga skulder | Not 14 265 | 299 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | Not 15 457 | 493 |
| SUMMA SKULDER | 723 | 792 |

EGET KAPITAL

Bundet eget kapital

| | | |
|--------------|------------|------------|
| Aktiekapital | 119 | 114 |
| | 119 | 114 |

Fritt eget kapital

| | | |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Överkursfond | 24 580 | 24 580 |
| Balanserad vinst eller förlust | -15 928 | -10 116 |
| Årets resultat | -4 860 | -5 969 |
| | 3 791 | 8 495 |

SUMMA EGET KAPITAL

3 910 8 609

SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL

4 633 9 401

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(tkr)

| | Bundet kapital | | Fritt kapital | | Totalt |
|--|----------------|---------------|---------------------|----------------|--------------|
| | Aktiekapital | Överkursfond | Balanserat resultat | Årets resultat | |
| Ingående balans per 1 jan 2022 | 114 | 24 580 | -10 116 | -5 969 | 8 609 |
| Vinstdisposition enligt stämmobeslut | | | -5 969 | 5 969 | 0 |
| Nyemission | 4 | 0 | | | 4 |
| Aktierelaterade ersättningar reglerade med egetkapitalinstrument | | | 156 | | 156 |
| Årets totalresultat | | | | -4 860 | -4 860 |
| Utgående balans per 31 dec 2022 | 119 | 24 580 | -15 928 | -4 860 | 3 910 |

Aktiekapital per 31 dec 2022: 11 868 aktier, kvotvärde 10 kr

| | Bundet kapital | | Fritt kapital | | Totalt |
|--|----------------|---------------|---------------------|----------------|--------------|
| | Aktiekapital | Överkursfond | Balanserat resultat | Årets resultat | |
| Ingående balans per 1 jan 2021 | 96 | 16 690 | -8 353 | -2 317 | 6 115 |
| Vinstdisposition enligt stämmobeslut | | | -2 317 | 2 317 | 0 |
| Nyemission | 19 | 7 890 | | | 7 909 |
| Aktierelaterade ersättningar reglerade med egetkapitalinstrument | | | 554 | | 554 |
| Årets totalresultat | | | | -5 969 | -5 969 |
| Utgående balans per 31 dec 2021 | 114 | 24 580 | -10 116 | -5 969 | 8 609 |

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

| (tkr) | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| Den löpande verksamheten | | |
| Rörelseresultat | -4 875 | -5 969 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, såsom avskrivningar och kostnad personaloptioner | 225 | 634 |
| | -4 651 | -5 335 |
| Betald inkomstskatt | 0 | 0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -4 651 | -5 335 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | |
| Minskning/ökning av fordringar | 36 | 58 |
| Minskning/ökning av skulder | -54 | -57 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -4 668 | -5 334 |
| Investeringsverksamhet | | |
| Förvärv av materiella tillgångar | 0 | -34 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 0 | -34 |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Nyemission | 4 | 7 909 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 4 | 7 909 |
| Årets kassaflöde | -4 664 | 2 541 |
| Likvida medel vid årets början | 9 146 | 6 605 |
| Årets kassaflöde | -4 664 | 2 541 |
| Likvida medel vid årets slut | 4 482 | 9 416 |
| <i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i> | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 4 482 | 9 146 |
| Betalda räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten | | |
| Ränteinbetalningar | 5 | 0 |
| Ränteutbetalningar | -1 | -1 |

NOTER

Not 1 Värderings- och redovisningsprinciper

Grund för rapportens upprättande

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅKRL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25 inklusive ändringsföreskrifter) samt Rådet för finansiell rapportering RFR 2.

Bolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS. Med detta avses internationella redovisningsstandarder, som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av FFFS 2008:25 inklusive ändringsföreskrifter och RFR 2. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Tillgångar och skulder tas som huvudregel upp brutto i redovisningen. Nettoresultat redovisas dock i de fall det föreligger sakrättslig kvittningsrätt av tillgångar och skulder, och dessa avses avvecklas gemensamt eller samtidigt.

Räkenskapsåret 2017 var det första året Bolaget redovisade enligt ÅKRL (lagbegränsad IFRS). Detta ledde inte till några värderingsskillnader av öppningsbalanserna jämfört mot tidigare år som redovisades enligt K2.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 26 maj 2022.

Nya och ändrade standarder och tolkningar

De nya och ändrade standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med räkenskapsåret 2022 har inte haft någon väsentlig effekt på Bolaget.

De nya och ändrade standarder och tolkningar som har getts ut men som träder i kraft efter den 1 januari 2023 har ännu inte börjat tillämpas av Bolaget. Dessa standarder bedöms inte få någon väsentlig effekt på Bolaget.

Intäkter

Bolaget tillämpar IFRS 15 i intäktsredovisningen. Bolagets intäkter består i huvudsak av fasta- och prestationsbaserade förvaltningsarvoden från portföljförvaltningsuppdrag som regleras via uppdragsavtal mot fondbolag. Enligt avtalet erhåller Bolaget förvaltningsprovisioner motsvarande en fast procentandel av volymen förvaltad kapital. Därtill kommer en prestationsbaserad provision som styrs av avkastningen av fonden. Bolaget erhåller nämnda provisioner efter med fondbolag avtalade avdrag. Intäkter redovisas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits eller kommer att erhållas. Redovisning sker i takt med att tjänsten har utförts och när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer tillfalla Bolaget.

Valuta

Bolagets funktionella valuta tillika redovisningsvaluta är svenska kronor (kr). Samtliga belopp är i tusental svenska kronor (tkr) om inget annat anges. Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Valutakursdifferenser redovisas i rörelseresultatet eller som finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen, i den period de uppstår.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro med mera samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Bolaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

Avgiftsbestämda planer

Bolaget betalar fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Bolagets resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Aktierelaterade ersättningar

Redovisning enligt IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar tillämpas på Bolagets aktierelaterade ersättningsprogram. Den beräknade "IFRS 2-kostnaden" för utfärdade instrument som baseras på instrumentens verkliga värde vid tilldelningstillfället och det beräknade antalet tilldelade instrument redovisas i resultaträkningen som en personalkostnad, fördelat över intjänandeperioden, med en motsvarande ökning av eget kapital. Det verkliga värdet beräknas med hjälp av en värderingsmetod som överensstämmer med allmänt accepterade värderingsmetoder för prissättning av finansiella instrument och faktorer som skulle beaktas av en initierad intressent på marknaden. Aktiernas verkliga värde utgörs av marknadspriset vid tilldelningstillfället. Bolaget klassificerar de aktierelaterade ersättningsprogrammen som transaktioner reglerade med egetkapitalinstrument och instrumentens verkliga värde vid tilldelningstidpunkten redovisas över intjänandeperioden på tre år. Vid varje bokslut justeras det förväntade antalet tilldelade aktier. Resultateffekten av en eventuell förändring av tidigare estimat påverkar då resultaträkningen med en motsvarande justering av eget kapital.

Då det aktierelaterade ersättningsprogrammet bygger på personaloptioner enligt 11 a kap. i inkomstskattelagen medför detta att programmet inte kommer innebära sociala kostnader för Bolaget varför Bolaget heller inte gör avsättningar för några beräknade sociala kostnader.

Extra bolagsstämma beslutade 2022-06-29 om en nyemission av 428 aktier då personaloptioner har utnyttjats för förvärv av aktier efter att intjänade perioden (den 4 juni 2019 – den 4 juni 2022) löpt ut. Bolaget har efter detta inga aktierelaterade ersättningsprogram.

Finansiella tillgångar och skulder

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när Bolaget blir part till instrumentets avtalsenliga villkor. En finansiell tillgång bokas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången upphör, regleras eller när Bolaget förlorar kontrollen över den. En finansiell skuld, eller del av finansiell skuld, bokas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgörs eller på annat sätt upphör.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar klassificeras utifrån den affärsmodell som tillgången hanteras i och tillgångens kassaflödeskaraktär.

Bolagets finansiella tillgångar utgörs av Utlåning till kreditinstitut, Övriga tillgångar och Förutbetalda kostnader. För dessa tillgångar tillämpas affärsmodellen "hold to collect" vilket innebär att dessa redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde minskat med reservering för värdeminskning. Bokfört värde bedöms vara en approximation av verkligt värde. Bolagets finansiella skulder utgörs av Övriga skulder och Upplupna kostnader och värderas till upplupet anskaffningsvärde. Bokfört värde bedöms vara en approximation av verkligt värde.

Nedskrivningar

Enligt IFRS 9 ska en förlustreserv redovisas för förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Förlustreserven värderas till ett belopp som motsvarar 12 månaders förväntade kreditförluster. För finansiella instrument för vilka det har skett betydande ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället redovisas en reserv baserad på kreditförluster för tillgångens hela löptid. Förändringen i förväntade kreditförluster redovisas i resultatet. Bolaget redovisar förväntade kreditförluster med hänsyn tagen till rimliga och verifierbara uppgifter, inklusive framåtblickande sådana. Utlåning till kreditinstitut omfattas av denna nedskrivningsmodell och Bolaget bedömer att dessa fordringar har låg kreditrisk på rapporteringsdagen och har inte varit utsatt för en väsentligt ökad kreditrisk.

På balansdagen finns inga kundfordringar och Bolaget har därmed inte några kundfordringar som skulle kunna vara föremål för nedskrivningar.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivning påbörjas är den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk och materiella anläggningstillgångars nyttjandeperioder uppskattas till 5 år.

Fordringar

Fordringarna är redovisade med de belopp varmed de beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar, och bedöms individuellt.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod i enlighet med IAS 7. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- och utbetalningar.

Skatt

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för icke skattepliktiga intäkter och icke avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Aktuell skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen. Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s k balansräkningsmetoden. Bolagets ackumulerade underskott av skatt till följd av negativt resultat har inte redovisats som uppskjuten skattefordran på grund av osäkerheten i framtida intjäning. Totalt ackumulerat resultat uppgår vid utgången av 2022 till 21 621 059 kr.

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter och är föremål för en obetydlig risk för värdefluktuationer. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet.

Not 2 Risker och riskhantering

Allmänt

Risk definieras som en potentiell negativ påverkan på ett företag och som kan uppstå på grund av pågående interna processer eller framtida interna eller externa händelser. I riskbegreppet ingår dels sannolikheten för att en händelse inträffar, dels den påverkan händelsen skulle kunna ha på Bolaget. För att uppnå Bolagets affärsmässiga mål för tillväxt, lönsamhet och ekonomisk stabilitet krävs en löpande avvägning av Bolagets mål mot de risker som kan uppstå i Bolagets verksamhet. Riskerna i verksamheten analyseras utifrån den syn på verksamhetsprocesser som finns inom Bolaget.

Det övergripande regelverket avseende styrning och intern kontroll är ett av styrelsens och ledningens grundläggande instrument för verksamhetsstyrning och upprättande av god intern kontroll. Även risklimiterna fastställs inom detta regelverk.

Styrelsen beslutar om nivån för risktagandet i verksamheten och har fördelat ansvar och befogenheter beträffande riskhanteringen. Fördelningen skapar en struktur för beslutsfattandet i riskfrågor. Beslutsfattarna är styrelse, VD samt respektive affärsrådesansvarig.

Riskhanteringsfunktionen är fristående från affärsverksamheten och rapporterar till styrelsen. Riskhanteringen sker inom respektive affärsområde under överseende och kommunikation med Riskhanteringsfunktionen och övriga stabsfunktioner. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att löpande på aggregerad nivå följa upp och rapportera till VD och styrelse. Motsvarande ansvar som ovanstående avseende legala och etiska risker åligger Bolagets Compliancefunktion vilken också är fristående från affärsverksamheten. För övervakning av personalens egna affärer ansvarar VD. Kontrollen av personalens egna affärer granskas i sin tur av Compliancefunktionen. Bolaget har outsourcat Riskhanteringsfunktionen och Compliancefunktionen till extern konsult.

Bolaget har outsourcat internrevisionen till extern konsult för genomförande av oberoende granskning. Granskningsuppdragets omfattning och inriktning beslutas av styrelsen.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för förlust, eller minskad framtida intjäning, till följd av ofördelaktiga rörelser på finansiella marknader; exempelvis förändringar i aktiekurser, valutakurser och räntor. Bolaget saknar handelslager och Bolagets bankinlåning är behäftad med minimal ränterisk.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken att en kredittagare inte fullgott kan uppfylla sina åtaganden gentemot Bolaget, som i sin tur leder till kreditförluster.

Den största kreditrisken i Bolagets balansräkning är likvida medel på konto hos bank.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken att Bolaget inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt.

Likviditetsrisk hanteras genom att ledningen noga följer Bolagets likviditetsreserv som består av likvida medel, och följer upp prognoser avseende likviditetssituationen på basis av förväntade kassaflöden. Bolaget har ingen likviditetsexponering mot finansiella marknader i form av kortfristiga placeringar och finansiella lån.

Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenligt eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Inom operativ risk inryms även legal risk, inbegripet rättsliga risker och regelefterlevnadsrisker, men inte strategisk risk.

Bolaget gör bedömningen att operativ risk är den största risken i verksamheten och därmed den risk som kan komma att leda till störst förluster. Arbetet med operativ risk är därför centralt i Bolagets arbete med riskhantering. De mest väsentliga operativa riskerna bedöms komma ligga inom Bolagets portföljförvaltningsuppdrag.

Bolaget har två parallella processer för att identifiera, mäta och hantera operativ risk i verksamheten, löpande incidentrapportering och åtminstone en årlig självutvärdering avseende operativ risk.

Bolaget har fastställt en policy för hantering av operativa risker. Denna policy utgör grunden för hur hantering av operativa risker ska implementeras inom Bolaget. Det finns även ett antal andra policys, instruktioner och rutindokument som ingår i denna struktur. Här kan nämnas:

- Policy för riskhantering
- Policy för regelefterlevnad
- Policy för IT- för informationssäkerhet
- Instruktion för avbrottsfri verksamhet
- Policy för etiska frågor
- Policy för internrevision

För beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (kostnadsrisk) hänvisas till not 17 avseende kapitaltäckning.

Not 3 Ränteintäkter

| | 2022 | 2021 |
|-----------------|----------|----------|
| Övriga intäkter | 1 | 1 |
| Summa | 1 | 1 |

Övriga ränteintäkter avser omvärdering av fordran i utländsk valuta

Not 4 Provisionsintäkter och övriga intäkter

| | 2022 | 2021 |
|--------------------|------------|------------|
| Förvaltningsarvode | 359 | 390 |
| Summa | 359 | 390 |

Not 5 Allmänna administrationskostnader

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Lönekostnader | 2 086 | 2 706 |
| Sociala kostnader | 652 | 832 |
| Övriga personalkostnader | 313 | 763 |
| Lokalhyra | 222 | 263 |
| Konsultarvode | 598 | 569 |
| Datorprogram | 359 | 394 |
| Övriga kostnader | 913 | 752 |
| Summa | 5 143 | 6 279 |

Not 6 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

| | 2022 | 2021 |
|-----------------|-----------|-----------|
| Inventarier | 3 | 8 |
| Datorutrustning | 66 | 72 |
| Summa | 68 | 80 |

Not 7 Övriga rörelsekostnader

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------|----------|----------|
| Övriga rörelsekostnader | 7 | 1 |
| Summa | 7 | 1 |

Övriga räntekostnader avser omvärdering av fordran i utländsk valuta

Not 8 Löner och anställda

| | 2022 | 2021 |
|--|--------------|--------------|
| Löner och arvoden | 2 086 | 2 706 |
| Sociala avgifter | 652 | 832 |
| Pensionskostnader inkl löneskatt | 87 | 116 |
| Utbildningskostnader | 7 | 0 |
| Aktierelaterade ersättningar (personaloptionsprogram)* | 156 | 554 |
| Övriga personalkostnader | 63 | 92 |
| Summa | 3 051 | 4 301 |
| <i>varav resultatbaserade personalkostnader</i> | 0 | 0 |

*Kostnaden för personaloptionsprogrammet är beräknad enligt IFRS 2. Om den förväntade kostnaden avseende ett program reduceras, återförs tidigare bokade kostnader och visas som en intäkt i resultaträkningen.

| Löner och arvoden | 2022 | 2021 |
|-------------------|--------------|--------------|
| Styrelse och VD | 794 | 664 |
| Övriga anställda | 1 292 | 2 043 |
| Summa | 2 086 | 2 706 |

| 2022 | | | Övriga | |
|--|-------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------|
| Ersättningar till styrelse, VD ledande befattningshavare | Grundlön/styrelsearvode | Rörlig ersättning | ersättningar/förmåner | Pensionskostnad |
| Styrelseledamöter | 314 | 0 | 0 | 0 |
| VD | 480 | 0 | 0 | 21 |
| Övriga anställda | 1 292 | 0 | 0 | 66 |
| Summa | 2 086 | 0 | 0 | 87 |

| 2021 | | | Övriga | |
|--|-------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------|
| Ersättningar till styrelse, VD ledande befattningshavare | Grundlön/styrelsearvode | Rörlig ersättning | ersättningar/förmåner | Pensionskostnad |
| Styrelseledamöter | 187 | 0 | 0 | 0 |
| VD | 477 | 0 | 0 | 20 |
| Övriga anställda | 2 043 | 0 | 0 | 96 |
| Summa | 2 706 | 0 | 0 | 116 |

Principer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Styrelsearvode utgår inte till personer som är anställda eller aktieägare i Bolaget.

Ersättning till VD samt övriga ledande befattningshavare utgörs av grundlön samt tjänstepension. Med grundlön avses bruttolön (inklusive förändring av semesterlöneskuld). Rörlig ersättning utgår inte. Pensionskostnader avser inbetalda premier till tjänstepension enligt anställningsavtal. Bolaget tillämpar ITP1 för pensioner.

Upplysningar om ersättningspolicy, ersättningssystem och ersättningspolitik som ska offentliggöras i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 publiceras på Bolagets hemsida oqam.se.

Inget avtal finns om avgångsvederlag till nuvarande VD utöver uppsägningstid om sex månader.

| | 2022 | 2021 |
|---|-------------|-------------|
| Medeltal anställda med fördelning på kvinnor och män | | |
| Kvinnor | 0 | 0 |
| Män | 4 | 6 |
| Summa | 4 | 6 |

| | 2022 | 2021 |
|--|-------------|-------------|
| Fördelning mellan män och kvinnor i företagets styrelse | | |
| Kvinnor | 1 | 1 |
| Män | 3 | 3 |
| Summa | 4 | 4 |

| | 2022 | 2021 |
|--|-------------|-------------|
| Fördelning mellan män och kvinnor i företagsledningen | | |
| Kvinnor | 0 | 0 |
| Män | 2 | 2 |
| Summa | 2 | 2 |

Not 9 Upplysning om revisionskostnader

| Öhrlings Pricewaterhousecoopers AB | 2022 | 2021 |
|---|-------------|-------------|
| Revisionsuppdrag | 104 | 81 |
| Summa | 104 | 81 |

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbete innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i revisionsuppdraget.

Not 10 Löptidsinformation

| 2022 | På anfordran | <3 mån | 3-12 mån | >1 år | 1-5 år | >5år | Total |
|------------------------------|---------------------|------------------|-----------------|-----------------|---------------|----------------|--------------|
| Tillgångar | | | | | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 4 482 | | | | | | 4 482 |
| Övriga tillgångar | | 2 | | | | | 2 |
| Summa | 4 482 | 2 | - | - | - | - | 4 484 |
| Skulder | | | | | | | |
| Övriga skulder | | 520 | | | | | 520 |
| Summa | - | 520 | - | - | - | - | 520 |
| 2021 | | | | | | | |
| | På anfordran | <3 mån | 3-12 mån | >1 år | 1-5 år | >5år | Total |
| Tillgångar | | | | | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 9 146 | | | | | | 9 146 |
| Övriga tillgångar | | 3 | | | | | 3 |
| Summa | 9 146 | 3 | - | - | - | - | 9 149 |
| Skulder | | | | | | | |
| Övriga skulder | | 602 | | | | | 602 |
| Summa | - | 602 | - | - | - | - | 602 |

Not 11 Materiella tillgångar

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|------------|------------|
| Ingående anskaffningsvärden | 453 | 419 |
| Nyanskaffningar | 0 | 34 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 453 | 453 |
| Ingående balans ackumulerade avskrivningar | -316 | -236 |
| Årets avskrivningar | -68 | -80 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -384 | -316 |
| Redovisat värde | 69 | 137 |

Not 12 Övriga tillgångar

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|-------------------|------------|------------|
| Skattekonto | 2 | 3 |
| Övriga fordringar | 7 | 6 |
| Summa | 9 | 9 |

Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--------------------------|------------|------------|
| Förutbetald hyreskostnad | 51 | 50 |
| Upplupna intäkter | 0 | 21 |
| Övrigt | 22 | 37 |
| Summa | 73 | 109 |

Not 14 Övriga skulder

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--------------------|------------|------------|
| Leverantörsskulder | 123 | 137 |
| Momsskuld | 32 | 27 |
| Sociala avgifter | 48 | 53 |
| Personalskatt | 41 | 48 |
| Övriga skulder | 21 | 34 |
| Summa | 265 | 299 |

Not 15 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|------------|------------|
| Upplupna kostnader, personalrelaterade | 335 | 399 |
| Övrigt* | 122 | 94 |
| Summa | 457 | 493 |

*Avser beräknade upplupna kostnader för intern- och externrevision.

Not 16 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|------------|------------|
| Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder | Inga | Inga |
| Ansvarsförbindelser | Inga | Inga |
| Åtaganden | Inga | Inga |

Not 17 Klassificering av finansiella instrument

| 2022 | <u>Upplupet anskaffningsvärde*</u> | | <u>Verkligt värde</u> | |
|--|------------------------------------|---------------------|-----------------------|--------------|
| | Finansiella tillgångar | Finansiella skulder | Total | Total |
| Utlåning till kreditinstitut | 4 482 | | 4 482 | 4 482 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 8 | | 8 | 8 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 73 | | 73 | 73 |
| | 4 564 | | 4 564 | 4 564 |
| Övriga skulder | | 232 | 232 | 232 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 472 | 472 | 472 |
| | | 705 | 705 | 705 |
| | | | | |
| 2021 | <u>Upplupet anskaffningsvärde*</u> | | <u>Verkligt värde</u> | |
| | Finansiella tillgångar | Finansiella skulder | Total | Total |
| Utlåning till kreditinstitut | 9 146 | | 9 146 | 9 146 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 9 | | 9 | 9 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 109 | | 109 | 109 |
| | 9 264 | | 9 264 | 9 264 |
| Övriga skulder | | 238 | 238 | 238 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 493 | 493 | 493 |
| | | 731 | 731 | 731 |

* *Upplupet anskaffningsvärde är en god approximation av verkligt värde*

Not 18 Vinstdisposition

| | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Till årsstämman förfogande står följande balanserade vinstmedel: | | |
| Överkursfond: | 24 579 525 kr | 24 579 525 kr |
| Balanserade förlustmedel: | -15 928 472 kr | -10 115 981 kr |
| Årets resultat: | -4 859 805 kr | -5 968 907 kr |
| Styrelsen föreslår att till aktieägarna utdelas: | 0 kr | 0 kr |
| Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras: | 3 791 248 kr | 8 494 637 kr |

Datering såsom framgår av vår elektroniska underskrift

Daniel Leveau

Styrelseordförande

Andreas Olsson

Verkställande direktör

Thorbjörn Wallentin

Michel André

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg

Auktoriserad revisor