

ÅRSREDOVISNING

2023-01-01—2023-12-31

för

OQAM AB

556925–4112

ÅRSREDOVISNING FÖR OQAM AB

Styrelsen och verkställande direktören för OQAM AB ("Bolaget") avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01—2023-12-31. Organisationsnummer 556925–4112, med säte i Malmö, Sverige.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhetens art och inriktning

Bolaget 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

Som nämndes i årsredovisningen för 2022 samt delårsrapporten för 2023 har Bolaget efter avvecklingen av hedgefonden ia lagt fullt fokus på att komma vidare i de affärsmöjligheter vi tror mest på framöver. För att kunna realisera dessa genomförde vi i slutet av 2022 ett antal åtgärder på kostnadssidan som skulle säkerställa att Bolaget skulle ha de resurser som krävdes för kommande satsningar. I årsredovisningen för 2022 samt delårsrapporten för 2023 konstaterades att även efter dessa åtgärder kunde förseningar i den plan som Bolaget jobbar efter innebära behov av ytterligare kapital.

Under 2023 var ambitionen att lansera två nya produkter. Den ena produkten är Mercurius Credit Fund, vilken är en kreditfond med fokus på nordiska företagsobligationer. Utöver vårt fokus på en riktigt bra aktiv förvaltning har vi i denna fond försökt lösa ett antal problem som finns i nuvarande utbud av fonder och mandat med liknande inriktning. 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 i denna investeringsstrategi 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.

I början av 2023 låg fokus på att säkerställa att det fanns ett tillräckligt stort intresse på marknaden för produkter med den inriktning och struktur som Bolagets tänkt sig lansera samt på diskussioner med tilltänkta samarbetspartners. När intresse bekräftats från både potentiella investerare och samarbetspartners gick Bolaget vidare i processen. FCG Fonder skickade i april in ansökan om godkännande av fondbestämmelser för Mercurius Credit Fund till Finansinspektionen. Ansökan godkändes i juni varpå samarbetsavtal samt uppdragsavtal ingicks med FCG Fonder. Bolaget ingick i maj även ett samarbetsavtal med Tiderc Management AB. Tiderc Management ägs till 40 % av AB Grenspecialisten som äger 9 % av aktierna i Bolaget. I juli lanserade vi Mercurius Credit Fund i samarbete med FCG Fonder. I samband med lanseringen av Mercurius Credit Fund anställdes Christian Hjalmarsson som ansvarig förvaltare för fonden. Mercurius Credit Fund har fått en bra start både sett till den avkastning som skapats samt till det intresse som vi ser för fonden från den målgrupp vi riktar oss mot.

Rörande investeringsstrategin med fokus på kortsiktig handel fick Bolaget intresset från potentiella investerare bekräftat under våren 2023. Dock fördröjdes lanseringen av denna produkt när Bolaget, efter en tid av utredning kring legal struktur, ansåg att det enda alternativet som var lämpligt sett till investerarnas intressen var en så kallad Specialfond. För att starta processen med lansering av en sådan fond ansåg vi att Bolaget behövde ta in ytterligare kapital. Extra bolagsstämma beslutade därför 2023-10-26 om en riktad nyemission om cirka 3,4 Mkr mot både befintliga och nya aktieägare. Bolaget tog in detta kapital för att kunna fullfölja

affärsplanen och för att sprida ägandet. Ägandet i Bolaget breddades genom nyemissionen med ytterligare några aktieägare som kompletterar de befintliga och som kan bidra till en positiv utveckling av Bolaget. Nyemissionen är registrerad hos Bolagsverket.

Vi jobbar fortsatt även för att inleda ett samarbete med ett annat finansiellt företag. Bolaget har inom ramen för arbetet med ia och efter avvecklingen 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 inledande diskussioner med några andra finansiella företag samt relativt långtgående diskussioner med ett annat finansiellt företag men inga samarbeten är inledda och Bolaget är medvetet om att här typen av samarbeten tar tid att komma vidare med.

Bolaget har under året 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 denna delårsrapport har begränsad påverkan på Bolaget men Bolaget följer noggrant utvecklingen och bedömer Bolagets situation utifrån denna. Påverkan på Bolagets finansiella ställning bedöms vara oväsentlig.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

FCG Fonder skickade 2024-02-16 in ansökan om godkännande av fondbestämmelser för specialfonden Systematic Trading till Finansinspektionen. Ansökan godkändes 2024-04-26. Befintligt samarbetsavtal samt uppdragsavtal med FCG Fonder justerades 2024-05-16 för att även inrymma Systematic Trading.

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

	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning (tkr)	1 034	359	390	2 796	548
Resultat e. finansiella poster (tkr)	-3 239	-4 860	-5 969	-2 317	-4 214
Balansomslutning (tkr)	4 840	4 633	9 401	6 964	9 041
Avkastning på tillgångar	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet, %*	84	84	92	88	90

* Justerat eget kapital/Balansomslutning

Resultat och ekonomisk ställning

Bolaget erhöll intäkter om cirka 1 034 tkr under 2023. De ökade intäkterna berodde på starten av Mercurius Credit Fund. På grund av ytterligare inflöde till och därmed högre förvaltad kapital i Mercurius Credit Fund har intäkterna fortsatt öka under 2024. Kostnaderna minskade med cirka 945 tkr till 4 274 tkr under 2023. Främsta orsaken till de lägre kostnaderna var reducerade personalkostnader. Dessa kostnader har ökat igen under 2024 då Bolaget under andra halvan av 2023 anställde en ansvarig förvaltare för Mercurius Credit Fund.

Bolagets finansiella ställning bedöms vara fortsatt stabil.

Förslag till vinstdisposition

(kr)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	27 956 163
Balanserad vinst eller förlust	-20 788 277
Årets resultat	<u>-3 239 381</u>
	<u>3 928 505</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>2023</u>	<u>2022</u>
Ränteintäkter	Not 3	6	1
Räntekostnader		-1	0
Räntenetto		5	1
Provisionsintäkter	Not 4	1 034	359
Övriga rörelseintäkter		0	0
Summa rörelseintäkter		1 034	359
Allmänna administrationskostnader	Not 5, 8	-4 233	-5 143
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	Not 6	-40	-68
Övriga rörelsekostnader	Not 7	-5	-7
Summa rörelsekostnader		-4 278	-5 219
Skatt på årets resultat		0	0
Årets resultat		-3 239	-4 860

Rapport över totalresultat

(tkr)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	-3 239	-4 860
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	-3 239	-4 860

BALANSRÄKNING

(tkr)

TILLGÅNGAR

31 december 31 december
2023 2022

Utlåning till kreditinstitut		4 490	4 482
Materiella tillgångar	Not 11	58	69
Övriga tillgångar	Not 12	2	8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 13	290	73
SUMMA TILLGÅNGAR		4 840	4 633

SKULDER OCH EGET KAPITAL

Övriga skulder	Not 14	330	265
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 15	449	457
SUMMA SKULDER		779	723

EGET KAPITAL

Bundet eget kapital

Aktiekapital		132	119
		132	119

Fritt eget kapital

Överkursfond		27 956	24 580
Balanserad vinst eller förlust		-20 788	-15 928
Årets resultat		-3 239	-4 860
		3 929	3 791

SUMMA EGET KAPITAL

4 061 3 910

SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL

4 840 4 633

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(tkr)

	Bundet kapital		Fritt kapital		Totalt
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans per 1 jan 2023	119	24 580	-15 928	-4 860	3 910
Vinstdisposition enligt stämmobeslut			-4 860	4 860	0
Nyemission	13	3 377			3 390
Aktierelaterade ersättningar reglerade med egetkapitalinstrument			0		0
Årets totalresultat				-3 239	-3 239
Utgående balans per 31 dec 2023	132	27 956	-20 788	-3 239	4 061

Aktiekapital per 31 dec 2023: 13 209 aktier, kvotvärde 10 kr

	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

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

(tkr)	2023	2022
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-3 244	-4 875
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, såsom avskrivningar och kostnad personaloptioner	45	225
	-3 199	-4 651
Betald inkomstskatt	12	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 187	-4 651
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Minskning/ökning av fordringar	-217	36
Minskning/ökning av skulder	45	-54
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 360	-4 668
Investeringsverksamhet		
Förvärv av materiella tillgångar	-30	0
Försäljningar i finansiella anläggningstillgångar	7	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-23	0
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	3 390	4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 390	4
Årets kassaflöde	8	-4 664
Likvida medel vid årets början	4 482	9 146
Årets kassaflöde	8	-4 664
Likvida medel vid årets slut	4 490	4 482
Följande delkomponenter ingår i likvida medel		
Utlåning till kreditinstitut	4 490	4 482
Betalda räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten		
Ränteinbetalningar	6	5
Ränteutbetalningar	0	-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 30 maj 2024.

Nya och ändrade standarder och tolkningar

De nya och ändrade standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med räkenskapsåret 2023 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 2024 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.

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 skattemässiga 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 2023 till -24 831 621 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 affärsrättsliga 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 affärsområdesansvarig.

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

Not 3 Ränteintäkter

	2023	2022
Övriga intäkter	6	1
Summa	6	1

Övriga ränteintäkter avser omvärdering av fordran i utländsk valuta

Not 4 Provisionsintäkter och övriga intäkter

	2023	2022
Förvaltningsarvode	1 034	359
Summa	1 034	359

Not 5 Allmänna administrationskostnader

	2023	2022
Lönekostnader	1 657	2 086
Sociala kostnader	526	652
Övriga personalkostnader	211	313
Lokalhyra	202	222
Konsultarvode	559	598
Datorprogram	472	359
Övriga kostnader	607	913
Summa	4 233	5 143

Not 6 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	2023	2022
Inventarier	3	3
Datorutrustning	37	66
Summa	40	68

Not 7 Övriga rörelsekostnader

	2023	2022
Övriga rörelsekostnader	5	7
Summa	5	7

Övriga räntekostnadert avser omvärdering av fordran i utländsk valuta

Not 8 Löner och anställda

	2023	2022
Löner och arvoden	1 657	2 086
Sociala avgifter	526	652
Pensionskostnader inkl löneskatt	144	87
Utbildningskostnader	9	7
Aktierelaterade ersättningar (personaloptionsprogram)*	0	156
Övriga personalkostnader	58	63
Summa	2 394	3 051
<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	2023	2022
Styrelse och VD	382	794
Övriga anställda	1 275	1 292
Summa	1 657	2 086

2023	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga ersättningar/ förmåner	Pensions- kostnad
Ersättningar till styrelse, VD samt övriga ledande befattningshavare				
Styrelseledamöter	0	0	0	0
VD	382	0	0	22
Övriga anställda	1 275	0	0	123
Summa	1 657	0	0	144

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

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.

	2023	2022
Medeltal anställda med fördelning på kvinnor och män		
Kvinnor	0	0
Män	4	4
Summa	4	4

	2023	2022
Fördelning mellan män och kvinnor i företagets styrelse		
Kvinnor	0	0
Män	4	4
Summa	4	4

	2023	2022
Fördelning mellan män och kvinnor i företagsledningen		
Kvinnor	0	0
Män	2	2
Summa	2	2

Not 9 Upplysning om revisionskostnader

Öhrlings Pricewaterhousecoopers AB	2023	2022
Revisionsuppdrag	101	104
Summa	101	104

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

2023	På anfordran	<3 mån	3-12 mån	>1 år	1-5 år	>5år	Total
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	4 490						4 490
Övriga tillgångar		2					2
Summa	4 490	2	-	-	-	-	4 491
Skulder							
Övriga skulder		577					577
Summa	-	577	-	-	-	-	577
2022							
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

Not 11 Materiella tillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	453	453
Nyanskaffningar	<u>30</u>	<u>0</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	483	453
Ingående balans ackumulerade avskrivningar	-384	-316
Årets avskrivningar	<u>-40</u>	<u>-68</u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-424	-384
Redovisat värde	58	69

Not 12 Övriga tillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
Skattekonto	2	2
Övriga fordringar	0	7
Summa	2	9

Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetald hyreskostnad	51	51
Upplupna intäkter	206	0
Övrigt	33	22
Summa	290	73

Not 14 Övriga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Leverantörsskulder	160	123
Momsskuld	26	32
Sociala avgifter	59	48
Personalskatt	55	41
Övriga skulder	30	21
Summa	330	265

Not 15 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader, personalrelaterade	324	335
Övrigt*	125	122
Summa	449	457

*Avser beräknade upplupna kostnader för intern- och externrevision.

Not 16 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

	2023-12-31	2022-12-31
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga
Åtaganden	Inga	Inga

Not 17 Klassificering av finansiella instrument

2023	<u>Upplupet anskaffningsvärde*</u>		<u>Verkligt värde</u>	
	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder	Total	Total
Utlåning till kreditinstitut	4 490		4 490	4 490
Övriga kortfristiga fordringar	2		2	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	290		290	290
	4 782		4 782	4 782
Övriga skulder		292	292	292
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		449	449	449
		741	741	741
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

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

Not 18 Vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande balanserade vinstmedel:	2023	2022
Överkursfond:	27 956 163 kr	24 579 525 kr
Balanserade förlustmedel:	-20 788 277 kr	-15 928 472 kr
Årets resultat:	-3 239 381 kr	-4 859 805 kr
Styrelsen föreslår att till aktieägarna utdelas:	0 kr	0 kr
Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras:	3 928 504 kr	3 791 248 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