

Styrelsen och verkställande direktören för

## **Brocc Bonds 2 AB (publ)**

Org nr 559045-6900

får härmed avge

# **Årsredovisning**

för räkenskapsåret 2019-01-01 - 2019-12-31

### **Fastställelseintyg**

Undertecknad styrelseledamot i Brocc Bonds 2 AB (publ) intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på ordinarie årsstämma 2020-06-30. Stämman beslöt också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition i bolaget.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den 30 juni 2020



Andreas Thim, VD  
Verkställande Direktör

Styrelsen och verkställande direktören för Brocc Bonds 2 AB (publ) avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2019.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

## Förvaltningsberättelse

### Information om verksamheten

Bolagets verksamhet är att förvärva och inneha konsumentkrediter organiserade av Brocc AB (publ) ("Brocc"), org nr 556983-3204. Verksamheten finansieras genom utgivning av obligationer under bolagets befintliga ramverk om 150 miljoner kronor. Genom den investeringsplattform och marknadsplats som Brocc tillhandahåller kan investerare få tillgång till att investera direkt i svenska privatlån. Detta sker genom att Brocc matchar det investerade kapitlet med flera olika låntagare som genomgått en kreditbedömning och klassificerats som kreditvärdiga, dvs inga betalningsanmärkningar och fasta inkomster. Brocc hanterar utlåningen och administrationen som utlåningen medför, eg. fakturering, påminnelser och rapportering mm. I och med att det investerade kapitalet sprids ut på flera olika låntagare genom olika andelar av respektive kredit kommer en investerare aldrig ha full exponering mot en enskild kredit eller låntagare. Stiftelser och institutioner som inte har möjlighet att placera medel direkt på Brocc's investeringsplattform, utan enbart har tillstånd att investera i noterade värdepapper, har möjlighet att ta del av Brocc's investeringsplattform och kreditgivningsmodell via de obligationer Brocc Bonds 2 AB (publ) har emitterat och kommer emittera. Obligationen ger dessa stiftelser och institutioner möjlighet att erhålla en direkt exponering mot svenska privatkrediter i värdepapperiserad form. På detta sätt får obligationsinnehavarna samma riskjusterade avkastning med kvartalsvisa kassaflöden som om de skulle ha investerat direkt på Brocc's investeringsplattform och genom det även tillgång till den marknadsplats för svenska privatlån som Brocc tillhandahåller. Den underliggande risken i de obligationer som Brocc Bonds 2 emitterat under den befintliga ramen om 150 miljoner kronor består av en portfölj med andelar i svenska privatlån.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Brocc har under året avyttrat Brocc Bonds 2 AB (publ) till Blå Lejonet Holding AB. Brocc kommer fortsättningsvis att tillhandahålla förvaltning för Brocc Bonds 2 AB (publ) likt tidigare för Blå Lejonet Holding AB:s räkning. Brocc Bonds 2 AB (publ) kommer enligt avtal att fortsätta drivas på samma sätt som innan avyttringen.

Brocc Bonds 2 AB (publ), emitterade i januari 2019 obligationer om ytterligare 5 miljoner kronor.

### Förväntad framtida utveckling

Brocc Bonds 2 AB (publ) förväntas att under 2020 fortsatt emittera ytterligare obligationer inom den fastställda ramen om 150 miljoner kronor.

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Den verksamhet Brocc Bonds 2 AB (publ) bedriver utsätts för risker, främst kreditrisker, se Not 2. Med kreditrisker avses risk för att en kredittagare inte kan fullgöra sina skyldigheter gentemot bolaget. För att minimera kreditrisken initialt genomförs kundkännedomstester med relaterade PEP- samt sanktionskontroller. Det görs en grundlig risk- och kreditbedömning för att säkerställa att varje låntagare inte har någon överskuldssättning samt en god återbetalningsförmåga. Vidare erbjuder bolaget kunderna

att teckna en betalskyddsförsäkring för att undvika utebliven betalning vid exempelvis arbetsbrist, uppsägningar eller sjukskrivningar. Detta erbjudande förmedlas på uppdrag av Brocc:s externa samarbetspartner AmTrust.

Mot bakgrund av utbrottet av det nya coronaviruset och COVID-19 följer Brocc Bonds 2 AB (publ) händelseutvecklingen och står väl förberedda för att vidta åtgärder för att minimera eller eliminera eventuell negativ påverkan på bolagets verksamhet. Brocc Bonds 2 AB (publ) följer riktlinjer från Folkhälsomyndigheten, WHO och ECDC (Europeiskt centrum för förebyggande och kontroll av sjukdomar. Brocc Bonds 2 AB (publ) har till dags dato inte märkt av någon betydande negativ påverkan på verksamheten från coronaviruset.

### **Ägarstruktur**

Brocc Bonds 2 AB (publ), org nr 559045-6900, med säte i Stockholm är ett helägt portföljbolag till Blå Lejonet Holding AB, org nr 559203-6379, med säte i Stockholm. Bolagets emitterade obligationer är noterade på Nordic Growth Market (NGM). Alla underliggande tillgångar är fullt pantsatta.

### **Styrelsen**

Styrelsen består av fyra registrerade medlemmar. Representanter för Brocc sitter fortsättningsvis i styrelsen även efter avyttringen.

### **Resultat och ställning**

Under de första fem åren av obligationernas löptid återinvesteras det kapital som genererats genom amorteringar av befintliga låneandelar i andelar av nya privatlån.

Ränteutbetalningar till obligationsinvesterarna sker kvartalsvis i efterskott där nettoavkastningen från den underliggande tillgången tillfaller investerarna. Brocc Bonds 2 AB (publ) verksamhet syftar därmed inte till att generera ett positivt resultat.

Brocc Bonds 2 AB (publ) ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med tillhörande noter.

<b>Flerårsöversikt (Tkr)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ränteintäkter	4 884	1 274
Resultat efter finansiella poster	0	0
Balansomslutning	65 031	62 408
Soliditet (%)	0,8	0,8

### **Förslag till vinstdisposition**

Någon vinst eller förlust finns ej att disponera.

### **Bolagsstyrningsrapport**

Samtliga finansiella rapporter som upprättas av Brocc Bonds 2 AB (publ) kvalitetssäkras av styrelsen.

Rapporten över räkenskapsåret som skall publiceras enligt Årsredovisningslagen samt NGM:s regelverk granskas av de stämvalda revisorerna.

Enligt styrelsens uppfattning, och mot bakgrund av Brocc Bonds 2 AB:s (publ) begränsade verksamhet och fåtaliga transaktioner, bedöms ovanstående kontrollsystem av den finansiella rapporteringen tillräcklig.

<b>Resultaträkning</b>	<b>Not</b>	<b>2019-01-01 -2019-12-31</b>	<b>2018-01-01 -2018-12-31</b>
Ränteintäkter	4	4 883 853 <b>4 883 853</b>	1 274 222 <b>1 274 222</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	7	-1 385 727	-483 971
Övriga rörelsekostnader	4	-3 498 125	-790 146
		<b>-4 883 852</b>	<b>-1 274 116</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>1</b>	<b>106</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Förväntad kreditförlust	3, 8	-2 136 629	-1 505 139
Omvärdering av obligationslån	3, 8	2 136 629	1 505 139
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	4	-1	-106
		<b>0</b>	<b>-106</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

Årets resultat i Resultaträkningen ovan är detsamma som Årets totalresultat



<b>Balansräkning</b>		<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	9	39 107 363	56 939 367
		<b>39 107 363</b>	<b>56 939 367</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>39 107 363</b>	<b>56 939 367</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	9	11 361 100	863 724
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3	1 411 578	2 201 978
		<b>12 772 678</b>	<b>3 065 702</b>
<i>Kassa och bank</i>		13 151 248	2 402 849
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>25 923 926</b>	<b>5 468 551</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>65 031 289</b>	<b>62 407 918</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		500 000	500 000
		<b>500 000</b>	<b>500 000</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>500 000</b>	<b>500 000</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Obligationslån	3, 10	62 250 754	58 869 861
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>62 250 754</b>	<b>58 869 861</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	11	0	2 719
Skulder till koncernföretag		0	96 064
Övriga skulder		1 317 471	2 125 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12	963 064	814 274
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>2 280 535</b>	<b>3 038 057</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>65 031 289</b>	<b>62 407 918</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital

	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Balanserat resultat</b>	<b>Summa eget kapital</b>
<b>Ingående eget kapital 2018-01-01</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>500 000</b>
Årets resultat		0	0
<b>Summa totalresultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utgående eget kapital 2018-12-31</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>500 000</b>
Årets resultat		0	0
<b>Summa totalresultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utgående eget kapital 2019-12-31</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>500 000</b>

## Kassaflödesanalys

	Not	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	15	630 441	-2 332 233
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</b>			
Förändring av kortfristiga fordringar		790 400	116 005
Förändring av leverantörsskulder		-2 719	2 719
Förändring av kortfristiga skulder		-754 803	1 217 355
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>663 319</b>	<b>-996 154</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-17 238 270	-63 022 542
Återbetalning av finansiella anläggningstillgångar		22 323 350	3 921 545
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>5 085 080</b>	<b>-59 100 997</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Upptagna lån	16	5 000 000	62 500 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>5 000 000</b>	<b>62 500 000</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>10 748 399</b>	<b>2 402 849</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>			
Likvida medel vid årets början		2 402 849	0
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	17	<b>13 151 248</b>	<b>2 402 849</b>

## Noter

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

#### Allmänna upplysningar

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2.

RFR 2 anger att företag i sin årsredovisning ska tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU, i den utsträckning detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen, samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som krävs i förhållande till IFRS.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

#### Effekter av ändring kopplat till obligationslån

Under 2019 har ändringar genomförts avseende obligationslånet. För beskrivning av ändring och dess effekter se not 3.

#### Finansiella instrument

Brocc Bonds 2 AB (publ) redovisar och värderar finansiella instrument i enlighet med ÅRL och tillämpar därmed detta tillåtna undantag i RFR 2. Samtliga finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i balansräkningen när bolaget blir part av instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen omfattar långsiktiga lånefordringar, vilka klassificeras som finansiella anläggningstillgångar. Lånefordringarna beräknas till upplupet anskaffningsvärde och tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda förfallna fordringar.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Finansiella skulder som redovisas i balansräkningen omfattar obligationslån och leverantörsskulder. Obligationslånen beräknas till upplupet anskaffningsvärde och tas upp till det belopp som förväntas återbetalas vid utgången av dess löptid. Leverantörsskulder tas upp till det belopp som anges på de aktuella fakturorna. En skuld redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Verkligt värde på finansiella instrument bedöms i allt väsentligt överensstämma med bokfört värde mot bakgrund av att endast en kort tid förflutit sedan de anskaffades, och inga större förändringar i räntenivåer eller kreditrisker under senare delen av 2019. Verkligt värde för tillgångar och skulder klassas i nivå 3 i verkligt värde-hierarkin enligt IFRS7, indata som inte är observerbara på marknaden. Bolagets viktigaste bedömning vid upprättandet av de finansiella rapporterna är värderingen av lånefordringarna. För detaljer kring detta se Not 9 samt 10.

#### Bedömning av kreditförluster

Modellen för kreditprovning och reservering mäter exponering och förväntade kreditförluster. Detta innebär att låntagarens betalningsförmåga provas via omfattande analyser i syfte att beräkna



sannolikheten för betalningsinställelse inom 12 månader samt under kreditens totala löptid.

Brocc Bonds 2 AB (publ) beräknar reserveringsbehovet för förväntade kreditförluster utifrån exponering vid fallissemang och beaktar då även obetald ränta. Den förväntade förlusten multipliceras därefter med sannolikheten för en faktisk kredithändelse, vilket ger reserveringsbehovet för kreditens förväntade förlust.

För att genomföra beräkningar av förväntade kreditförluster (Expected Credit Losses, ECL) tar Brocc fram följande parametrar:

Sannolikhet för fallissemang (PD), Exponering av fallissemang (EAD) samt förlust vid fallissemang (LGD). Den förväntade kreditförlusten räknas ut genom att multiplicera nuvärdet av exponering vid fallissemang (EAD) med sannolikheten för fallissemang (PD) med förlust vid fallissemang (LGD). Beräkningen kan ses i not 9.

Bolaget ser över sina lånefordringar månadsvis för att bedöma behovet av reserveringar enligt modellen. Bedömningen görs individuellt för varje låneavtal varefter den totala reserven summeras. Modellen, som omfattar samtliga finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, bygger på en indelning av tillgångarna i tre kategorier.

#### Kategori 1

Varje finansiell tillgång hänförs till Kategori 1 då den redovisas första gången, med undantag för de tillgångar för vilka det finns objektiva belägg för att de har en försämrad kreditvärdighet. För tillgångar i Kategori 1 redovisas reserveringar för kreditförluster beräknade som tolv månaders förväntad förlust, vilket baseras på sannolikheten för att motparten fallerar inom tolv månader från balansdagen.

#### Kategori 2

Här redovisas tillgångar som överförts från Kategori 1. För tillgångar i Kategori 2 redovisas reserveringar för kreditförluster beräknade som kreditens förväntade förlust över hela löptiden, vilket baseras på sannolikheten för att motparten fallerar någon gång under tillgångens hela löptid.

#### Kategori 3

Denna kategori innefattar tillgångar för vilka det finns objektiva belägg för att de har en försämrad kreditvärdighet. För tillgångar i Kategori 3 redovisas reserveringar för kreditförluster beräknade på samma sätt som för tillgångar i Kategori 2.

En finansiell tillgång flyttas från Kategori 1 till Kategori 2 då tillgångens kreditrisk har ökat väsentligt sedan den redovisades första gången. En tillgång flyttas till Kategori 3 vid den tidpunkt då det finns objektiva belägg för att kreditvärdigheten är försämrad.

Reservering för förväntade kreditförluster enligt modellen görs i bolagets redovisning på portföljnivå utifrån en summering av reserveringsbehovet på varje enskilt lån. Indelning i de olika kategorierna och gjorda reserveringar finns i not 9.

#### **Ersättningar till anställda**

Bolaget har inte haft några anställda under räkenskapsåret eller föregående räkenskapsår. Ersättning har inte utgått till styrelsen.

### **Nyckeltalsdefinitioner**

Ränteintäkter

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

### **Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål**

Bolaget ser över sina lånefordringar löpande för att bedöma behovet av reserveringar och nedskrivningar för osäkra fordringar. Bedömningen görs individuellt för varje lånefordran. Denna bedömning är per definition subjektiv, och föremål för ledningens bedömningar. Poster för föremål för redovisningens bedömningar beskrivs mer detaljerat i not 8. Uppskattningarna avser upplupet anskaffningsvärde för bolagets emitterade obligationer samt reserveringar och nedskrivningar av dessa.

## **Not 2 Riskhantering**

### **Finansiella risker**

Bolaget har ett ändamålsenligt riskhanteringssystem, bestående av riskramverk och riskhanteringsprocesser vilka säkerställer korrekt uppföljning, hantering och rapportering av bolagets förekommande risker.

Risk är ett naturligt inslag i ett bolags affärsverksamhet. Styrelsen fastställer bolagets riskkaptit men även strategiska mål, vilken ligger till grund för bolagets riskstrategi. Risken begränsas inom ramen för en av styrelsens fastställda risklimit. Bolaget berörs främst av kreditrisk, likviditetsrisk, affärsrisk och operativ risk.

#### Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtagande och fordran inte återbetalas. Bolaget själv tar ingen kreditrisk för utgivna krediter utan den bärs av obligationsinnehavarna. Dock skulle allt för höga kreditförluster påverka bolaget negativt då investerare är de som skulle ådra sig kreditförluster. Därför är bolagets hantering av kreditrisker av vikt gällande bolagets långsiktiga attraktivitet och fortlevnadsförmåga.

Krediter förmedlade av bolaget har en löptid mellan 4 och 12 år. Bolaget arbetar med riskspridning i sin portföljhantering avseende storlek på lån, kreditrisk gällande betalningsförmåga samt löptider. En bedömning av låntagarens kreditrisk görs alltid innan avtal ingås. Bolaget använder extern kreditvärdering från Upplysningscentralen (UC) för att bestämma kreditvärdigheten hos låntagare. Vid varje enskilt kreditbeslut ska det göras en bedömning av kundens återbetalningsförmåga. En automatisk kreditbedömning utförs utifrån en utarbetad scoringmodell baserad på olika parametrar såsom inkomst, ålder, civilstånd, adressuppgifter, betalningsanmärkningar, antal kreditförfrågningar samt UC:s riskprognos. Den automatiska kreditbedömningen kan i förekommande fall bevilja eller avslå krediter automatiskt. I annat fall ska manuell prövning göras av kredithandläggare. Automatiska kreditbeslut ska, precis som manuella, fattas i enlighet med kreditpolicy och instruktion samt genomgå granskning (dualitet) före det att aktuellt lån betalas ut.

Osäkra fordringar överensstämmer och är liktydig med fallerande tillgångar i kategori 3 enligt IFRS9.

Fordringar som varit förfallna mindre än 120 dagar eller där det inte har skett någon betydande ökning av kreditrisk sedan anskaffning skrivs ned med ett belopp motsvarande den förväntade förlusten de kommande 12 månaderna. Fordringar mer än 120 dagar förfallna skrivs ned till motsvarande den förväntade förlusten för tillgångens hela återstående löptid. I och med att Brocc Bonds 2 AB:s tillgångsmassa består av annuitetslån från privatpersoner erhåller bolaget månatliga inbetalningar för varje enskild lånefordran. För att undvika allt för stor volatilitet i sin kreditriskbedömning och dess effekter i resultat- och balansräkning använder sig bolaget av 120 dagar som mått för fallissemang och inte 30 dagar är presumptionen av ökad kreditrisk enligt IFRS9.

Det vägda PD värdet för de presterande lånefordringarna i Brocc Bonds 2 (publ) i kategori 1-3 låg i utgången av året på 24% (5,3% 2018). Enligt obligationsvillkoren får inte riskklassningen i Brocc Bonds 2 AB:s portfölj skilja sig mer än 0,5 procentenheter från riskklassningen i Brocc vid överlåtelsen av nya låneandelar, detta villkor uppfylldes under 2019. Brocc kategoriserar riskindelning enligt modellen A till F, där A är den lägsta risken och F den högsta. Vid årets slut kategoriserades låneandelarna i bolagets lånefordringar enligt nedan.

Den förväntade sannolikheten av fallissemang (PD) är bestämd genom en övergångsmatris baserat på faktiskt utfall för år 1. För resterande år används Markovs kedjemodell för att estimerar utfall baserat på år 1. Övergångsmatrisen är baserad på månatliga observationer av Broccs lånestatus och utfall där all historik för varje enskilt lån används. Algoritmen räknar ut varje enskilt låns utfall i varje kategori (kategori 1 – kategori 3) samt hur lånen förflyttar sig mellan de olika kategorierna för att räkna ut den förväntade sannolikheten av fallissemang.

Riskindelning	Total	A	B	C	D	E	F
% Lånevolym per riskklass	100% (100%)	10% (10%)	28% (24%)	34% (34%)	18% (21%)	7% (8%)	3% (3%)
% Antal lån per riskklass	100% (100%)	13% (14%)	28% (22%)	28% (27%)	17% (19%)	10% (12%)	4% (6%)

\* Jämförelsetal för 2018 visas inom parantes

#### % Lånevolym per riskindelning och kategori 2019

Riskindelning	Total	A	B	C	D	E	F
Kategori 1	60% (79%)	83% (88%)	73% (80%)	72% (84%)	54% (72%)	44% (67%)	57% (68%)
Kategori 2	6% (15%)	5% (7%)	9% (11%)	10% (12%)	10% (23%)	15% (23%)	9% (26%)
Kategori 3	34% (6%)	12% (5%)	18% (9%)	18% (4%)	36% (5%)	41% (10%)	34% (6%)
Total	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)

\* Jämförelsetal för 2018 visas inom parantes



% Antal lån per riskindelning och kategori 2019

Riskindelning	Total	A	B	C	D	E	F
Kategori 1	60% (78%)	74% (92%)	68% (85%)	61% (80%)	46% (70%)	44% (62%)	40% (66%)
Kategori 2	6% (13%)	2% (5%)	4% (9%)	5% (11%)	10% (20%)	11% (25%)	7% (18%)
Kategori 3	34% (9%)	24% (3%)	28% (6%)	34% (9%)	44% (10%)	45% (13%)	53% (16%)
Total	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)

\* Jämförelsetal för 2018 visas inom parantes

Realisering av kreditförluster sker vid försäljning till tredje part. Värdet för dessa kreditförluster sätts av det pris som bolaget erhåller vid försäljning.

Likviditetsrisker

Med likviditetsrisker avses risken för att betalningsåtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel. Betalningsåtaganden för bolaget är löpande kostnader hänförliga till den dagliga verksamheten. I enlighet med avtal betalas räntor och amorteringar ut till investerare efter avdrag för dessa omkostnader. Bolaget har av denna anledning en begränsad likviditetsrisk.

Av tabellen nedan framgår den avtalade betalningstiden som återstår från balansdagen för bolagets finansiella tillgångar och skulder. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. Samtliga belopp avser uppsägningsbara krediter och uppskattningen av framtida betalningar blir därmed osäker. I och med att lånefordringar som förfaller återinvesteras i nya låneandelar och nettot av amorteringar och nyinvesteringar i varje period blir 0, klassas obligationslånen som långfristig skuld.

Tillgångar	Bokfört värde	Förväntade avtalsenliga kassaflöden	< 1 år	1 – 2 år	3 – 5 år	> 5 år
Lånefordringar	50 446 400 (57 803 091)	54 015 917 (57 803 091)	11 361 100 (863 724)	860 309 (376 697)	5 702 597 (6 014 493)	36 091 911 (50 548 177)
Likvida medel	13 151 248 (2 402 849)	13 151 248 (2 402 849)	13 151 248 (2 402 849)	-	-	-
<b>Skulder</b>						
Långfristiga skulder	62 250 754 (58 869 861)	62 250 754 (58 869 861)	-	-	-	62 250 754 (58 869 861)
Skulder koncernbolag	- (96 064)	- (96 064)	- (96 064)	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	2 280 535 (2 941 993)	2 280 535 (2 941 993)	2 280 535 (2 941 993)			

\* Jämförelsetal för 2018 visas inom parantes

Affärsrisker

Med affärsrisk avses risken för vikande intjäning med anledning av svårare konkurrensförhållanden, fel strategi eller felaktiga beslut. Bolaget bedömer att dess affärsrisker består i allt väsentligt av risker



förknippade med kreditregelverk för förmedlade lån, efterfrågan på lån och investeringsbenägenheten, ränteändringar under löptid, strategiska risker och ryktesrisker.

Ränterisken i bolaget anses ej väsentlig då räntan är en avtalad fast ränta för varje enskild låneandel som tillhör obligationslånet. Bolaget har inte räntekostnader i form av upplåningsränta, utan räntekostnaderna består av utbetalda räntor till obligationsinvesteringarna, begränsar sig bolagets ränterisk till risken att obligationens avkastning är sämre än alternativa investeringar. Av denna anledning klassar bolaget risken i förändrade marknadsräntor som en affärsrisk.

#### Operativa risker

Med operativ risk avses risken för att förluster till följd av icke ändamålsenlig eller fallerade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system och externa händelser som inbegripet legala risker och Compliance-risker. Bolaget hanterar sina operativa risker genom att ha fastställda styrdokument och dokumenterad riskhantering, intern rapporteringsstruktur, processer för att hantera operativa risker och beredskaps- och kontinuitetsplaner.

Bolaget har en låg tolerans för operativa risker och arbetar aktivt med att identifiera och hantera operativa risker. Inom sitt affärsområde ska bolaget eftersträva att ha sådana rutiner och kontroller som gör att risken för förluster minimeras i största möjliga utsträckning.

### **Not 3 Effekter kopplade till obligationslån**

Under 2019 har klassificeringen ändrats avseende obligationslånet. Ändring har dels gjorts till följd av att bolagets första utbetalning till obligationsinnehavarna om 532 tkr initialt hanterades som en amortering men egentligen avsåg en ränteutbetalning samt med för högt reserverade initiala transaktionskostnader om 1 285 tkr.

Resultaträkningen har dessutom justerats för periodisering av transaktionskostnader samt av förväntade kreditförluster enligt IFRS9 och omvärdering av obligationslån. Ändringarna har skett retroaktivt så att balans- och resultatposterna har räknats om per 31 december 2018. Ändringen har inte föranlett någon effekt som redovisats mot eget kapital. Poster som påverkats av ändringen framgår av tabellerna enligt nedan. Det har inneburit följande förändringar i de finansiella rapporterna:

	<b>2018-12-31</b>	<b>Justering</b>	<b>Omräknat 2018-12-31</b>
<b>Balansräkning</b>			
Obligationslån	-57 051 878	-1 817 983	-58 869 861
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	383 995	1 817 983	2 201 978
<b>Resultaträkning</b>			
Förväntade kreditförluster	0	-2 158 692	- 2 158 692
Omvärdering obligationslån	0	2 158 692	2 158 692

### **Not 4 Effekter kopplade till ränteintäkter och räntekostnader**

Under 2019 har klassificeringen av ränteintäkter och räntekostnader ändrats då det ger en mer rättvisande bild av bolagets verksamhet. Ändringen har även genomförts för jämförelseåret. Poster som påverkats av ändringen framgår av tabellerna nedan.

Det har inneburit följande förändringar i de finansiella rapporterna:

	2018-12-31	Justering	Omräknat 2018-12-31
<b>Resultaträkning</b>			
Ränteintäkter	0	1 274 222	1 274 222
Övriga rörelsekostnader	0	- 790 146	-790 146
Övriga ränteintäkter och liknade resultatposter	1 274 222	1 274 222	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-790 252	790 146	-106

#### Not 5 Koncernuppgifter

Bolaget är helägt dotterföretag till Blå Lejonet Holding AB, org nr 559203-6379, med säte i Stockholm.

#### Not 6 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	2019	2018
<b>Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB</b>		
Revisionsuppdrag	215 000	62 625
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	62 250	0
	<b>277 250</b>	<b>62 625</b>

#### Not 7 Övriga externa kostnader

	2019	2018
Förvaltningskostnader	581 388	224 306
Revisionskostnader	277 250	62 625
Redovisningskostnader	233 492	2 719
Övriga kostnader	293 597	194 321
	<b>1 385 727</b>	<b>483 971</b>

#### Not 8 Förväntad kreditförlust

Bolaget har under året gjort reserveringar för förväntade kreditförluster enligt IFRS9. En beskrivning av bedömningarna av kreditförluster finns under not 1 samt en beskrivning av beräkningen av dessa i not 9. Avtalet med bolagets obligationsinvestorare gör gällande att avkastningen på deras investering beräknas netto efter avdrag för kostnader under respektive ränteperiod. Därav kommer även resultateffekten av den förväntade kreditförlusten att tillfalla investerarna. Resultatpåverkan för förväntade kreditförluster för bolaget per 2019-12-31 kommer därför att bli noll.

#### Not 9 Andra lång- och kortfristiga fordringar

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	57 803 091	0
Anskaffning av nya lån	17 238 270	63 022 542

Återbetalning av lån	-22 323 350	-3 921 545
Periodiserad upplupen ränta	-112 919	207 233
Reserv för förväntade kreditförluster enligt IFRS9	-2 136 629	-1 505 139
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>50 468 463</b>	<b>57 803 091</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>50 468 463</b>	<b>57 803 091</b>

Reserveringen för förväntade kreditförluster baseras på bolagets exponering vid fallissemang (EAD) i förhållande till det justerade värdet av säkerheterna vilket ger förväntad förlust vid fallissemang (LGD). LGD utgör i bolagets modell av det förväntade värdet vid försäljning av lånet till tredje part. Reserveringsbehovet beräknas som LGD multiplicerat med sannolikheten för fallissemang (PD). Bolaget hade vid utgången av räkenskapsåret följande antaganden som grund för reserveringen enligt antagen modell:

	<b>Totalt 2019</b>	<b>Kategori 1</b>	<b>Kategori 2</b>	<b>Kategori 3</b>
Exponering vid fallissemang (EAD)	53 902 998	36 652 059	5 060 872	12 190 067
Förlust vid fallissemang (LGD)	15 038 936	10 225 924	1 411 983	3 401 029
Sannolikhet för fallissemang (PD)	24%	0,1%	16%	100%
Reserv (LGD*PD)	3 641 768	11 466	229 273	3 401 029
Förväntade kreditförluster i %	7%	0,03%	5%	28%

Bolaget har under 2019 ändrat sin policy för hur bolaget beräknar reserveringar för framtida fallissemang av långfristiga fordringar. Bolaget säljer inte längre de fallerade lånen till ett externt inkassobolag utan bedriver istället inkassoprocessen med indrivning av uppsagda lånefordringar genom sin servicepartner Brocc AB (publ). Detta innebär att även dessa fallerade lånefordringar inkluderas i beräkningen för reserveringen och därmed även påverkar den procentuella sannolikheten för fallissemang för perioden.



Förändringsanalys mellan kategorierna 1-3:

	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Total
2018				
Nya Lånefordringar	46 782 700	8 918 047	3 400 250	59 100 997
<b>Utgående bokfört värde 31 dec 2018</b>	<b>46 782 700</b>	<b>8 918 047</b>	<b>3 400 250</b>	<b>59 100 997</b>
2019				
Förflyttningar				
<i>Från Kategori 1 till Kategori 2</i>	- 3 888 818	3 888 818		0
<i>Från Kategori 1 till Kategori 3</i>	- 14 812 926		14 812 926	0
<i>Från Kategori 2 till Kategori 3</i>		- 6 180 876	6 180 876	0
<i>Från Kategori 2 till Kategori 1</i>	1 948 574	- 1 948 574		0
Nya Lånefordringar	9 463 400	856 071	753 853	11 073 324
Nya Lånefordringar inkomna och återbetalad under året	6 164 946			6 164 946
<b>Totalt Nya Lånefordringar</b>	<b>15 628 346</b>	<b>856 071</b>	<b>753 853</b>	<b>17 238 270</b>
Lånefordringar återbetalad	-2 830 974	-396 034	-12 931 396	-16 158 404
Nya Lånefordringar inkomna och återbetalad under året	-6 164 946			-6 164 946
<b>Totalt Återbetalda Fordringar</b>	<b>-8 995 920</b>	<b>-396 034</b>	<b>-12 931 396</b>	<b>-22 323 350</b>
<b>Utgående bokfört värde 31 dec 2019</b>	<b>36 661 955</b>	<b>5 137 452</b>	<b>12 216 510</b>	<b>54 015 917</b>

## Not 10 Obligationslån

Hos Brocc kan personer investera genom att låna ut pengar till svenska privatlån. Brocc matchar investeringen med olika kreditbedömda låntagare, sköter utlåning och administration. Detta resulterar i bättre ränta för både investerare och de som tar lån.

Det investerade kapitalet sprids ut på flera olika låntagare i olika låneandelar och en investerare har aldrig full exponering mot en enskild låntagare. Låntagarna är svenska kreditvärdiga privatpersoner med fast inkomst och utan betalningsanmärkningar. Alla utgivna lån är annuitetslån med individuell ränta och löptid.

Varje månad tillgodoförs investeraren både ränta och avbetalning på sina utlånade medel som antingen kan betalas ut månadsvis eller återinvesteras för att få ränta på ränta-effekt. En betydande faktor varför denna marknad växer snabbt är att det är en stabil investeringsform jämfört med börsens svängningar och bankernas låga sparräntor. Den genomsnittliga räntan för utestående lån i Brocc var 8,75% 2019. Avkastning till investerarna utgörs av ränta efter serviceavgifter (nettoränta) och eventuella realiserade kreditförluster för underliggande lån.

Stiftelser och institutioner som inte har möjlighet att placera direkt via Brocc:s plattform, utan enbart har tillstånd att investera i noterade värdepapper, har möjligheten att ta del av Brocc:s investeringsverksamhet via den obligation Brocc Bonds 2 AB har gett ut. Obligationen ger en i Sverige unik möjlighet att få en ren exponering mot svenska privatkrediter i värdepapperiserad form. Obligationsinnehavarna får alltså samma goda riskjusterade avkastning med kvartalsvisa kassaflöden som om de skulle investera i Brocc:s marknadsplats.

Enligt obligationsvillkoren i Brocc Bonds 2 återinvesteras, under de första 5 åren av obligationernas löptid, de amorteringar som erhålls från de lånefordringar bolaget håller som tillgångsmassa i nya



låneandelar. Efter 5 år kommer dessa amorteringar att betalas ut till obligationsinvesterarna i form av amortering av obligationssskuld. Nettoräntan som obligationsinvesterarna erhåller under hela obligationens löptid består av räntebetalningar från lånefordringar och avdrag för förvaltningskostnader samt eventuella realiserade kreditförluster. Dessa ränteutbetalningar sker kvartalsvis i efterskott. Avkastningen på obligationen har följt det förväntade utfallet enligt bolagets investerarkommunikation där den årliga förväntade avkastningen bör uppgå till runt 6% beräknat på obligationens fulla löptid om 3 år. De lån som överlåtes till Brocc Bonds 2 skall enligt obligationsvillkoren ha motsvarande kreditrisk som Broccs låneportfölj i övrigt.

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående balans	58 869 861	0
Anskaffning av nya obligationer	5 000 000	62 500 000
Reservering för förväntade kreditförluster enligt IFRS9 (se not 9)	-2 136 629	-1 505 139
Avsättning reservering transaktionskostnader	0	-2 125 000
Återföring ej använd reservering för transaktionskostnader	517 522	0
<b>Utgående balans</b>	<b>62 250 754</b>	<b>58 869 861</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>62 250 754</b>	<b>58 869 861</b>

#### Not 11 Investerarredovisning

	2019-12-31	2018-12-31
Ränteintäkter	4 883 852	1 274 222
Räntekostnader	-3 498 125	-790 252
Administration	-1 385 727	-483 971
	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Not 12 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2019-12-31	2018-12-31
Upplupen ränta obligationslån	837 659	790 132
Upplupna avtalskostnader	60 405	24 142
Övriga upplupna kostnader	65 000	0
	<b>963 064</b>	<b>814 274</b>

#### Not 13 Ställda säkerheter

	2019-12-31	2018-12-31
<b>För obligationslån:</b>		
Andra långfristiga fordringar, lånefordringar	54 015 917	59 100 997
Bankmedel	12 726 248	1 977 849
	<b>66 742 165</b>	<b>61 078 846</b>

#### Not 14 Eventualförpliktelser

Inga eventualförpliktelser

#### Not 15 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2019-12-31	2018-12-31
Årets förväntade kreditförluster	-2 136 629	-1 505 139
Omvärdering av obligationslån	2 136 629	1 505 139
Upplupna räntor	112 919	-207 233
Återföring ej använd reservering för transaktionskostnader	517 522	0
Avsättning reservering för transaktionskostnader	0	-2 125 000
	<b>630 441</b>	<b>-2 332 233</b>

#### Not 16 Avstämning av skulder i finansieringsverksamheten

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående värde	58 869 861	0
Kassaflödespåverkande poster	5 000 000	62 500 000
Ej kassaflödespåverkande poster	-1 619 107	-3 630 139
<b>Utgående värde</b>	<b>62 250 754</b>	<b>58 869 861</b>

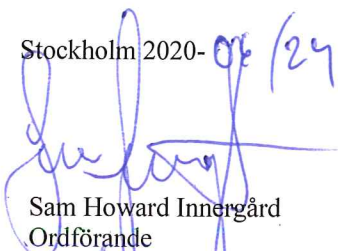
#### Not 17 Likvida medel

	2019-12-31	2018-12-31
<b>Likvida medel</b>		
Banktillgodohavanden	13 151 248	2 402 849
Spärrade bankmedel	0	0
	<b>13 151 248</b>	<b>2 402 849</b>

#### Not 18 Händelser efter balansdagen

Mot bakgrund av utbrottet av det nya coronaviruset och COVID-19 följer Brocc Bonds 2 AB händelseutvecklingen och står väl förberedda för att vidta åtgärder för att minimera eller eliminera eventuell negativ påverkan på bolagets verksamhet. Brocc Bonds 2 AB följer riktlinjer från Folkhälsomyndigheten, WHO och ECDC (Europeiskt center för förebyggande av sjukdomar). Brocc Bonds 2 AB har till dags dato inte märkt av någon betydande negativ påverkan på verksamheten från coronaviruset.

Stockholm 2020-06/29



Sam Howard Innergård  
Ordförande



Jonathan Klein Strandberg

Torbjörn Gunnarsson



Andreas Thim  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2020-06-29  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Lena Eidmann  
Auktoriserad revisor

Brocc Bonds 2 AB (publ)  
Org.nr 559045-6900

18 (18)

Stockholm 2020-08-13



Sam Howard Innergård  
Ordförande



Jonathan Klein Strandberg



Torbjörn Gunnarsson



Andreas Thim  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2020-  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Lena Eidmann  
Auktoriserad revisor





## Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Brocc Bonds 2 AB (publ), org.nr 559045-6900

---

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Brocc Bonds 2 AB (publ) för år 2019 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidan 3.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Brocc Bonds 2 AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidan 2. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Brocc Bonds 2 AB (publ).

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets styrelse i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

#### 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 Brocc Bonds 2 AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

#### Vår revisionsansats

##### **Revisionens inriktning och omfattning**

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

##### **Väsentlighet**

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

### *Särskilt betydelsefulla områden*

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

---

#### ***Särskilt betydelsefullt område***

#### ***Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området***

##### ***Finansiella tillgångar och intäkter hänförliga till dessa***

Bolagets verksamhet hänför sig till att förvärva och inneha konsumentkrediter varför dessa poster är de mest betydelsefulla i den finansiella rapporteringen.

Våra revisionsåtgärder har omfattat, men inte uteslutande utgjorts av:

- \* Kontrollberäkning och testning av ett urval av transaktioner
- \* Bedömning av bolagets värdering av de finansiella tillgångarna

---

### *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 årsredovisningslagen. 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

## **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 Brocc Bonds 2 AB (publ) för år 2019 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 Brocc Bonds 2 AB (publ) enligt god revisionssed 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, årsredovisningslagen 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

### *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidan 3 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till Brocc Bonds 2 AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 29 april 2019 och har varit bolagets revisor sedan 26 juni 2018.

Stockholm den 29 juni 2020

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Lena Eidmann  
Auktoriserad revisor