

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)
Org.nr. 559388-2730
Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

Årsredovisning

för

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)
559388-2730

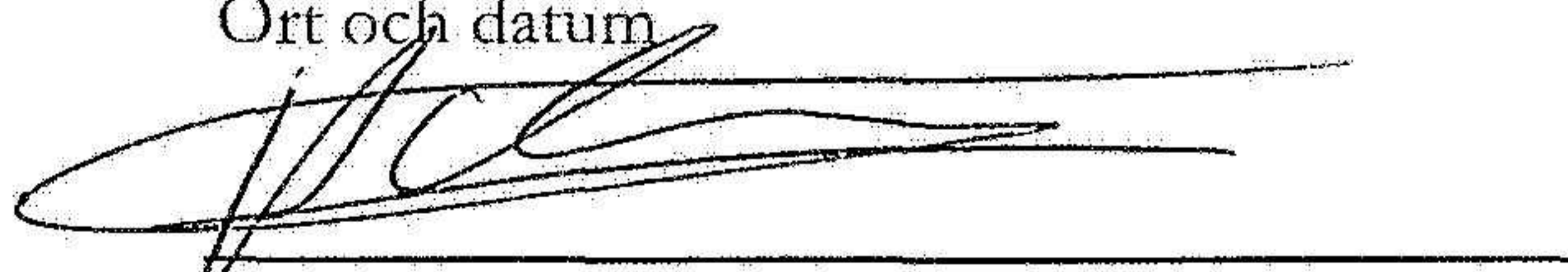
Räkenskapsåret
2022 07 06 - 2023 12 31

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ) intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 30/4 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen stämmer överens med originalet.

Stockholm, 2024-06-11
Ort och datum


Underskrift

Hubert Warzynski
Namnförtydligande

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

Årsredovisning

för

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

559388-2730

Räkenskapsåret

2022 07 06 - 2023 12 31

Innehållsförteckning	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Förslag till vinstdisposition	2
Bolagsstyrningsrapport	3
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Förändring av eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
Noter	9
Underskrifter	21



Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

Förvaltningsberättelse

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ) ("Fonden") med säte i Stockholm avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 6 juli 2022 till 31 december 2023.

Årsredovisningen har upprättats i svenska kronor. Samtliga belopp anges i tusentals kronor (tkr) om inget annat anges.

Verksamhet

Fonden är en alternativ investeringsfond som förvaltas av Ymer SC AB. Fondens investerare består av både professionella och icke-professionella investerare. Fonden är en artikel 8 fond och beaktar hållbarhetsrisker.

Andelarna i fonden består av kapital- och vinstandelslån i olika klasser. Fonden har emitterat kapital- och vinstandelslån (med ISIN SE0019762006, SE0019762014) som är noterade på Nordic AIF Sweden vid Nordic Growth Market NGM AB (NGM) i Stockholm.

Fonden investerar i varierande typer av kreditinstrument med tilltalande riskavägd avkastning. Investeringarna är långsiktiga och fokuserar på ett brett spektrum av strukturer med olika underliggande kreditrisker.

Investeringarna sker huvudsakligen på primärmarknaden och sekundärmarknaden för krediter i Europa och USA.

Fonden investerar huvudsakligen i kontant- och derivatinstrument, utgiva och handlade på den globala strukturerade kreditmarknaden. Instrumenten kan vara både noterade eller handlade på OTC-marknaden och inkluderar produkter som index, optioner, ABS, CLO, CLN, företagsobligationer, CDS, syntetiska CDOs och lån.

Resultat och ställning

Fondens nettoresultat under året uppgick till 0 kr och det egna kapitalet uppgick vid utgången av året till 500 tkr. Förvaltningsportföljens bokförda värde var 724 278 tkr per 31 december 2023.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Fonden drog i gång sin aktiva förvaltning den första april 2023 och har sedan dess emitterat kapital- och vinstandelslån om 61 140 tEUR. Vid balansdagen var över 90 % av portföljen omsatt i kreditinstrument.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser finns att rapportera efter räkenskapsårets utgång.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Fonden förvaltas för att ge attraktiv avkastning oavsett marknadsförhållanden. Fondens mål är att skapa en absolut avkastning motsvarande en bruttointernränta på 15 % per år.

Ägarförhållanden

Fonden ägs till 100 % av Ymer SC AB (org.nr 559112-4010) som har sitt säte i Stockholm.

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel disponeras enligt följande, belopp i kr:

Årets resultat	0
Summa	0

Styrelsen föreslår att resultatet disponeras enligt följande:

att i ny räkning överföres	0
	0

Resultatet av verksamheten under räkenskapsåret och ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med tilläggsupplysningar. Samtliga belopp anges i tkr om inget annat anges.

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

2024061426186

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrning

Ymer Alternative Credit Fund III AB:s bolagsstyrning utgår från svensk lagstiftning, främst i form av aktiebolagslagen, bolagets bolagsordning, interna regler och policyer samt Nordic Growth Markets regelverk för emittenter.

Bolagsstyrningsstruktur

Styrning och kontroll av bolaget regleras av en kombination av skrivna regler och praxis. Till regelverket hör aktiebolagslagen, lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, årsredovisningslagen och de regler som gäller på Nordic Growth Market, den marknadsplats där bolagets kapital- och vinstandelslån är upptagna till handel. Aktiebolagslagen innehåller grundläggande regler om bolagets organisation. Av lagen framgår att det ska finnas tre beslutsorgan: bolagsstämman, styrelsen och den verkställande direktören. Det ska också finnas ett kontrollorgan, revisor, som utses av bolagsstämman.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Aktierna i bolaget är av samma slag och varje aktie ger en röst. Det finns inga begränsningar för hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma. Årsstämman väljer styrelse och revisor. Vid årsstämman lägger styrelsen fram årsredovisning och revisorn lägger fram revisionsberättelse.

Styrelsen

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter med högst tio suppleanter. Ändringar i bolagsordningen beslutas av bolagsstämman. Nuvarande styrelse består av tre stämموvalda ledamöter. Styrelsens ansvar regleras i aktiebolagslagen och i styrelsens arbetsordning. Arbetsordningen fastställer fördelningen av styrelsens arbete mellan styrelsen och den verkställande direktören.

Styrelsens arbete

Styrelsens möten förbereds av ordföranden och den verkställande direktören. Inför varje möte får styrelsen relevant underlag. Återkommande ärenden vid styrelsemöten är genomgång av affärsläge och finansiell rapportering.

Enligt arbetsordningen ska styrelsen ansvara för bolagets organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter. Styrelsen ska övervaka och bedöma bolagets ekonomiska situation och se till att bolagets organisation är utformad på ett betryggande sätt. Det åligger styrelsen att löpande värdera bolagets rutiner och riktlinjer.

Styrelsen har under kalenderåret 2023 hållit åtta styrelsemöten där samtliga ledamöter närvarat.

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

Styrelsens ledamöter

Namn	Funktion	Födelseår	Invald
Patrick de Muynck	Ordförande	1956	2023
Anders Appell	Ledamot	1972	2023
Hubert Warzynski	Ledamot	1980	2023

Styrelsens ledamöter har inte erhållit något arvode.

Verkställande direktör

Stefan Engstrand, född 1973, är verkställande direktör i bolaget sedan starten 2023.

Intern kontroll och riskhantering i samband med finansiell rapportering

Ymer Alternative Credit Fund III AB:s finansiella rapportering hanteras huvudsakligen av AIF-förvaltaren Ymer SC AB och intern kontroll och riskhantering i samband med denna rapportering säkerställs genom Ymer SC AB:s interna system för intern kontroll, vilket innefattar såväl kontroll i första verksamhetslinjen där den finansiella rapporteringen genomförs samt kontroll i andra linjen av såväl den oberoende funktionen för riskhantering som av Ymer Alternative Credit Fund III AB:s externa revisor. Ymer Alternative Credit Fund III AB:s styrelse har det yttersta ansvaret för bolagets finansiella rapportering.

Ymer Alternative Credit Fund III AB offentliggör, i samråd med bolagets externa revisor, årsredovisning och delårsrapporter i enlighet med gällande lagstiftning, Finansinspektionens föreskrifter, relevanta redovisningsstandarder, god redovisningssed, Nordic Growth Markets regelverk för emittenter samt bolagets informationspolicy. Rapporterna publiceras också på bolagets hemsida. Därutöver omfattas Ymer Alternative Credit Fund III AB också av krav på regelbunden finansiell rapportering (på fond- och bolagsnivå) till Finansinspektionen.

Revision

PricewaterhouseCoopers AB är vald revisor, företrätt av auktoriserade revisorn Nicklas Kullberg. Revisorn träffar årligen styrelsen och den verkställande direktören.

Direkta eller indirekta aktieinnehav i Ymer Alternative Credit Fund III AB som representerar minst 1/10 av röstetalet för samtliga aktier i bolaget

Ymer Alternative Credit Fund III AB ägs till 100 % av Ymer SC AB. Ägandet i Ymer SC AB fördelar sig enligt följande:

Stefan Engstrand, via OLAMNI Invest AB	26,327%
Hubert Warzynski, via Warzynski Holding AB	26,327%
Christian Fredriksson, via JCAF Holding AB	12,51%
Arvid Svensson Invest AB via Aktiebolaget Arvid Svensson	10,00%

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

2024061426188

Resultaträkning

		2022 07 06	2023 12 31
Rörelsens kostnader			
Administrationskostnader	4,5	-11 579	
Summa rörelsens kostnader		-11 579	
Rörelseresultat		-11 579	
Finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	54 697	
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-43 118	
Summa finansiella poster		11 579	
Resultat efter finansiella poster		0	
Resultat före skatt		0	
Skatt	8	0	
Årets resultat		0	

I Fonden finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summan totalresultat överensstämmer med åretsresultat.

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

2024061426189

Balansräkning

2023 12 31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Andra långfristiga värdepappersinnehav	9, 10, 11, 13	724 278
Summa anläggningstillgångar		724 278

Omsättningstillgångar

Övriga fordringar		10 339
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		16 427
Likvida medel		44 940
Summa omsättningstillgångar		71 706

Summa tillgångar 795 983

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital		500
Summa bundet eget kapital		500

Fritt eget kapital

Årets resultat		0
Summa fritt eget kapital		0

Summa eget kapital 500

Långfristiga skulder

Övriga långfristiga skulder	10, 11, 12, 13	789 104
Summa långfristiga skulder		789 104

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder		118
Skulder till koncernföretag	5	5 654
Övriga skulder		5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		603
Summa kortfristiga skulder		6 379

Summa eget kapital och skulder 795 983

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

2024061426190

Rapport över förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2022 07 06	500	0	0	500
Totalresultat				
Årets resultat			0	0
Årets totalresultat			0	0
Utgående balans 2023 12 31	500	0	0	500

Aktiekapitalet består av 500 000 aktier à 1 kr. Kvotvärdet per aktie uppgår till 1 kr.

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

2024061426191

Rapport över kassaflöde i sammandrag

	2022 07 06	2023 12 31
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat före skatt		0
Justeringar för:		
Orealiserade valutakursresultat		8 015
Upplupet resultatbaserat förvaltningsarvode		5 654
Upplupna räntor		-11 282
Förändringar av rörelsefordringar		-12 878
Förändringar av rörelseskulder		725
Erhållen ränta		0
Betald ränta		0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-9 765
Investeringsverksamheten		
Förvärv strukturerade kreditinstrument	9	-702 550
Försäljningar strukturerade kreditinstrument	9	43 718
Erhållen ränta från finansiella tillgångar	9	13 946
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-644 886
Finansieringsverksamheten		
Bolagsbildning		500
Kapital- och vinstandelslån	12	699 091
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		699 591
Årets kassaflöde		44 940
Likvida medel vid årets början		0
Likvida medel vid årets slut		44 940

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Fonden tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridisk person vid upprättande av finansiella rapporter. Tillämpningen av RFR 2 innebär att Fonden tillämpar samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt det är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Företagsinformation

Årsredovisningen för Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ) för det räkenskapsår som slutar den 31 december 2023 har godkänts av styrelsen och verkställande direktören för publicering och kommer att föreläggas på årsstämman för fastställande.

Kommande informationstillfälle

Delårsrapport för första halvåret 2024 lämnas den 30 augusti 2024.

Årsredovisning för 2024 lämnas den 26 april 2025.

Kontaktperson

Stefan Engstrand, VD

Kontaktuppgifter:

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Kaptensgatan 6, 114 57, Stockholm, Sweden

Bolagets säte: Stockholm

Org. nr: 559112-4010

info@ymersc.com

<https://ymersc.com>

Offentliggörande

Denna information är sådan information som Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden.

Informationen lämnas genom den ovan angivna VDns försorg, för offentliggörande den 30 april 2024.

Grunder för redovisningen

De balansposter som rubriceras omsättningstillgångar och kortfristiga skulder förväntas återvinnas och betalas inom 12 månader. Alla andra balansposter förväntas återvinnas eller betalas senare. Fondens redovisningsvaluta är svenska kronor. Årsredovisningen är avgiven i svenska kronor och beloppen anges i tusentals kronor (tkr) om inget annat anges.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av Fonden

Fonden har gjort bedömningen att nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden inte kommer att ha någon väsentlig effekt på Fondens finansiella rapporter.

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagskurs. Valutakursresultat på rörelsefordringar och rörelseskulder ingår i rörelseresultatet, medan valutakursresultat på finansiella fordringar och skulder redovisas bland finansiella poster.

Kostnader

Fondens kostnader omfattas av förvaltningsavgift till förvaltaren och administrationskostnader.

Finansiella poster

Resultat från finansiella instrument

Resultat från finansiella instrument består av orealiserade- samt realiserade instrumentresultat, omvärdering av kapital- och vinstandelslån samt valutakursresultat.

Ränteintäkter och liknande resultatposter

Ränteintäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöra Fonden och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Räntekostnader och liknande resultatposter

Räntekostnaderna har tagits upp till verkligt värde av vad som erlagts eller kommer att erläggas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska kostnaderna kommer att belasta Fonden och kostnaderna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen inkluderar långfristiga värdepappersinnehav, övriga fordringar samt likvida medel (kassa och bank). Inom finansiella skulder återfinns kapital- och vinstandelslån, likvider på väg, leverantörsskulder, skulder till moderbolaget för upplupet resultatbaserat arvode, övriga skulder.

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsenliga villkor. En finansiell tillgång bokas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången upphör, regleras eller när företaget 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 av finansiella instrument

Finansiella instrument klassificeras i olika kategorier. Klassificeringen av finansiella tillgångar görs på grundval av företagets affärsmodell för förvaltningen av de finansiella tillgångarna och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Det finns det tre olika affärsmodeller vilka baseras på hur tillgångarnas kassaflöden realiseras:

- Genom att inkassera de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.
- Genom att både inkassera de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången och sälja finansiella
- Genom att sälja finansiella tillgångar.

Om den finansiella tillgången innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och dessa kassaflöden endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet, ska tillgången värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Om den finansiella tillgången innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar och dessa kassaflöden endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet, ska tillgången värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

I alla övriga fall ska finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

2024061426195

Eftersom Fondens affärsmodell för förvaltning och utvärdering av tillgångsportföljen baseras på verkligt värde värderas de finansiella tillgångar som ingår i portföljen till verkligt värde via resultaträkningen. För närvarande omfattar dessa tillgångar andra långfristiga värdepappersinnehav. Övriga finansiella tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Fondens finansiella skulder klassificeras till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via resultatet. Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde består av leverantörsskulder, skulder till koncernföretag, övriga kortfristiga skulder och upplupna kostnader. Kapital- och vinstandelslån värderas till verkligt värde via resultaträkningen eftersom kassaflödena är kopplade till de långfristiga värdepappersinnehaven som också redovisas till verkligt värde via resultaträkningen och detta minskar i betydande utsträckning inkonsekvenser i redovisningen.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Verkligt värde är det marknadsvärde som Fonden skulle erhålla om tillgången omsattes på marknaden på bokslutsdagen till en extern part.

I tillämpningen av verkligt värde för tillgångar och skulder görs en prövning av värderingen i följande nivåer:

- Nivå 1 - Värderingen är baserad på noterade priser på en aktiv marknad identiska tillgångar och skulder.
- Nivå 2 - Värderingen är baserad på värderingstekniker där minsta nivån av viktig data är direkt eller indirekt tillgänglig marknadsdata.
- Nivå 3 - Värderingen är baserad på värderingstekniker där minsta nivån av viktig data inte är tillgänglig i form av marknadsdata.

För finansiella tillgångar och skulder värderade enligt värderingshierarkin har Fonden bedömt att nivå 2 är den mest korrekta nivån för värdering av innehaven.

Det verkliga värdet för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad bestäms med hänvisning till noterat marknadspris. Vid värdering till verkligt värde använder sig Fonden av värderingsmetoder som är vedertagna på finansiella marknader. Värderingarna ska vara konsistenta och använda sig av kvantifierbara marknadsdata över tid.

Det verkliga värdet på andra finansiella tillgångar och skulder som inte handlas på en aktiv marknad värderar Fonden med hjälp av data inhämtad från fristående värderingsspecialister såsom IHS Markit. I denna balansräkning gäller denna värderingsmetod för långfristiga värdepappersinnehav i form av samtliga innehav av strukturerade kreditinstrument.

Verkligt värde bedöms av oberoende part med stöd av i första hand observerbara transaktioner i relevant innehav, och i andra hand med stöd av observerbar data från transaktioner som kan anses vara jämförliga med relevanta innehav. Vid värdering används av marknaden vedertagna modeller och verktyg, så som Intex, baserade på vid var tid relevant indata.

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

Finansiella tillgångar

Fonden investerar i varierande typer av kreditinstrument med tilltalande riskavägd avkastning. Investeringarna är långsiktiga och fokuserar på ett brett spektrum av strukturer med olika underliggande kreditrisker. Investeringarna sker huvudsakligen på primärmarknaden och sekundärmarknaden för krediter i Europa och USA.

Fonden investerar huvudsakligen i kontant- och derivatinstrument, utgiva och handlade på den globala strukturerade kreditmarknaden. Instrumenten kan vara både noterade eller handlade på OTC-marknaden och inkluderar produkter som CLO, CLN, CDS, syntetiska CDOs och lån.

Finansiella skulder

Fonden har totalt emitterat kapital- och vinstandelslån om 61 140 tEUR. Lånen har en löptid om fem år och räntan är beroende av Fondens resultat, dvs. den avkastning som genereras på Fondens finansiella tillgångar efter avdrag för förvaltningskostnader och andra administrationskostnader. Om avkastningen överstiger ett tröskelvärde kommer en vinstandelsränta beräknad som 80% av den överskjutande avkastningen att tillfalla innehavarna av kapital- och vinstandelslånen baserat på deras andel av Fondens tillgångsmassa och 20% att tillfalla Ymer SC AB. Om avkastningen på de finansiella tillgångarna är negativ kan upplupen vinstandelsränta för tidigare perioder komma att reduceras. Fonden har även rätt att skriva ned kapital- och vinstandelslånen vid värdenedgång i de finansiella tillgångarna.

Orealiserade värdeförändringar på kapital- och vinstandelslån redovisas i resultaträkningen i posten "resultat från finansiella instrument".

Likvida medel

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, kassa och banktillgodohavanden.

Eget kapital

Eget kapital delas in i bundet och fritt kapital, i enlighet med årsredovisningslagens indelning.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod och omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Med likvida medel avses banktillgodohavanden.

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

Not 2 Kritiska uppskattningar och bedömningar

Att upprätta bokslut och finansiella rapporter i enlighet med RFR2 kräver att företagsledningen gör bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och bedömningar baseras på historiska erfarenheter, marknadsinformation och antaganden som företagsledningen anser vara rimliga under gällande omständigheter. Förändrade antaganden kan leda till justeringar av redovisade värden och det verkliga utfallet kan komma att avvika från gjorda uppskattningar och bedömningar.

Ingen av de övriga publicerade standarder och tolkningar som är obligatoriska för räkenskapsåret 31 december 2023 bedöms ha någon påverkan på finansiella rapporter.

Not 3 Finansiella risker

Generellt

Fonden investerar i kreditinstrument och kommer generellt på nettobasis att hålla långa positioner. Investeringarna syftar till att skapa en diversifierad portfölj, baserad på geografi, sektor och utgivare. Den mest relevanta risken att ta hänsyn till är kreditrisken i de skulder som ligger till grund för fondens investeringar. Fondens hantering av finansiella risker utgörs av en gedigen selekteringsprocess av motparter och villkor när det gäller investeringar och man eftersträvar en diversifierad portfölj med investeringar med balanserad risk och potential att generera bästa möjliga avkastning. En bedömning och uppföljning av dessa risker sker kontinuerligt.

Risikfaktorer

En investering i Fonden involverar vissa risker kopplade till Fonden och till Fondandelarna. Medan vissa nyckelriskfaktorer, nämnda nedan, är underliggande och kan, men behöver inte, realiseras bör potentiella investerare vara medvetna om riskerna som en investering i Fondandelar innebär, och att dessa risker kan påverka Fondens förmåga att genomföra sina förpliktelser och/eller ha en negativ påverkan på Fondandelarnas marknadsvärde.

Nyckelriskfaktorer:

Kreditrisk

Investeringarna i de underliggande tillgångarna innebär en kreditrisk relaterad till utgivaren. Utgivare är ofta rankade av rankningsinstitut och obligationer och kreditinstrument med låg rankning anses ofta ha en högre kreditrisk än de med hög rankning. Merparten av Fondens investeringar sker i den mest juniora delen av kapitalstrukturen vilket medför en något högre kreditrisk.

Ränterisk

Fondens tillgångar består till största del av collateralized loan obligations ("CLO:s") och andra typer av kreditinstrument där de underliggande lånen till största del betalar rörlig ränta. Fondens bedömning är att fortsatt uppgång av marknadsräntor har en begränsad effekt på Fondens resultat.

Valutarisk

Fondens redovisningsvaluta är svenska kronor men då fondens tillgångar och skulder båda till största del är noterade i euro finner Fonden valutarisken som minimal.

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

Likviditetsrisk

Fondens skulder består av skuldebrev i form av kapital- och vinstandelslån där ränteutbetalningens storlek görs helt beroende på Fondens eventuella vinst vid utbetalningstillfället. Givet att denna ränteutbetalning är villkorad till vinst i Fonden samt att Fonden enligt kapital- och vinstandelslårens villkor kan skjuta på likvidering av sina tillgångar på grund av en illikvid marknad eller ofördelaktig prissättning finner Fonden likviditetsrisken kopplat till sina skulder som minimal. Löptiden för Fondens skulder sträcker sig till Fondens livslängd och möjlighet till förtida inlösen av dessa är i regel ej möjligt.

Motpartsrisk

I och med att Fonden investerar i OTC-derivatinstrument utsätts Fonden för en risk baserad på motpartens förmåga att efterleva sina åtaganden. För samtliga OTC-motparter är ISDA Master Agreements uppsatta för att minimera motpartrisk.

Operativ risk

Fonden investerar i olika kreditinstrument med varierande komplexitet, vilket kan medföra risk kopplad till Fondens operativa verksamhet. Delar av det operationella flödet där Fonden ser de största riskerna är värdering, IT-system och rutiner hos personal kopplad till verksamheten.

Not 4 Administrationskostnader

	2022 07 06	2023 12 31
Förvaltningsarvode		-9 624
Administrativa tjänster		-833
Bankkostnader		-79
Ersättningar till revisor		-563
Övriga kostnader		-480
Summa		-11 579

Not 5 Koncerninterna transaktioner

Moderbolaget Ymer SC AB har under räkenskapsåret 2022 07 06 - 2023 12 31 fakturerat förvaltningsarvode om 3 969 tkr. Upplupet resultatbaserat arvode om 5 654 tkr är bokförd som en skuld till moderbolaget.

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

2024061426199

Not 6 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022 07 06	2023 12 31
Ränteintäkter och värdeförändring på långfristiga värdepappersinnehav		35 695
Realiserad valutakursvinst på rörelsefordringar/skulder		862
Orealiserad valutakursvinst på kapital- och vinstandelslån		18 139
Summa		54 697

Not 7 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022 07 06	2023 12 31
Värdeförändring kapital- och vinstandelslån		-16 552
Realiserad valutakursförlust på långfristiga värdepappersinnehav		-411
Orealiserad valutakursförlust på långfristiga värdepappersinnehav		-26 154
Övriga räntekostnader		0
Summa		-43 118

Not 8 Skatt på årets resultat

	2022 07 06	2023 12 31
Aktuell skatt		
Skatt på årets resultat		-
Summa aktuell skatt		-

Avstämning årets skattekostnad

	2022 07 06	2023 12 31
Resultat före skatt		0
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%		0
Skatteeffekt avseende poster som är ej avdragsgilla:		
Orealiserade värdeförändringar av finansiella instrument		-91 600
Omvärdering kapital- och vinstandelslån		91 600
Redovisad skatt i resultaträkningen		0

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

2024061426200

Not 9 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	<u>2023 12 31</u>
Andra långfristiga värdepappersinnehav	
Strukturerade kreditinstrument, främst CLO:er	724 278
Summa	<u>724 278</u>

Förändring av finansiella instrument

	<u>2023 12 31</u>
Ingående redovisat värde	0
Förvärv strukturerade kreditinstrument	702 550
Försäljningar strukturerade kreditinstrument	-43 718
Orealiserade värdeförändringar	65 446
Utgående redovisat värde	<u>724 278</u>

Rating per kreditinstrument	<u>CLN</u>	<u>CLO</u>	<u>Summa</u>
B	-	235 201	235 201
BB	-	62 957	62 957
EQ	-	255 776	255 776
NR	59 627	110 717	170 344
Summa	<u>59 627</u>	<u>664 650</u>	<u>724 278</u>

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

2024061426201

Not 10 Värderingskategorier för finansiella instrument

	2023 12 31		Summa
	Verkligt värde över resultat-räkningen	Upplupet anskaffningsvärde	
Tillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	724 278	-	724 278
Finansiella omsättningstillgångar	-	71 706	71 706
Summa	724 278	71 706	795 983
Skulder			
Övriga långfristiga skulder	789 104	-	789 104
Kortfristiga skulder	-	6 379	6 379
Summa	789 104	6 379	795 483

Fondens bästa bedömning är att det bokförda värdet avseende finansiella tillgångar och skulder som inte redovisas till verkligt värde i all väsentlighet överensstämmer med det verkliga värdet. Bedömningen motiveras med att den genomsnittliga löptiden i portföljen är relativt kort.

Not 11 Värderingsmetod för finansiella instrument värderade till verkligt värde

	2023 12 31			Summa
	Nivå 1 Marknadspris	Nivå 2 Observerad marknadsdata	Nivå 3 Ej observerad marknadsdata	
Tillgångar				
Andra långfristiga värdepappersinnehav	-	724 278	-	724 278
Summa	-	724 278	-	724 278
Skulder				
Kapital- och vinstandelslån	-	789 104	-	789 104
Summa	-	789 104	-	789 104

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

2024061426202

Not 12 Övriga långfristiga skulder

Avkastning kapital- och vinstandelslån

	2023 12 31
Nominellt värde, tkr	699 091
Belopp i tEUR	61 140
Orealiserade värdeförändringar	108 152
Orealiserat valutakursresultat	-18 139
Totalt resultat kapital- och vinstandelslån	90 013

Förändring av kapital- och vinstandelslån

	2023 12 31
Ingående redovisat värde	0
Upptagande av nya lån, kassaflödespåverkande	699 091
Totalresultat kapital- och vinstandelslån	90 013
Utgående redovisat värde	789 104

Not 13 Löptidsöversikt

	2023 12 31				Summa
	På anfordran	< 1 år	1-5 år	> 5 år	
Tillgångar					
Andra långfristiga värdepappersinnehav	-	-	110 717	613 561	724 278
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	16 427	-	-	16 427
Övriga fordringar	-	10 339	-	-	10 339
Likvida medel	44 940	-	-	-	44 940
Summa	44 940	26 766	110 717	613 561	795 983
Skulder					
Kreditderivat	-	-	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	789 104	-	789 104
Övriga skulder	-	6 379	-	-	6 379
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-
Summa	-	6 379	789 104	-	795 483

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr: 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

Not 14 Koncernförhållanden

Moderbolag:

Ymer SC AB

100,0%

Orgnr: 559112-4010, Säte: Stockholm

Uppgifterna ovan avser såväl antalet aktier som röster.

Not 15 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

2023 12 31

Ställda panter och säkerheter

Spärrade medel på konto för marginalsäkerhet

Inga

Eventalförpliktelser

Inga

Not 16 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser finns att rapportera efter räkenskapsårets utgång.

Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)

Org.nr. 559388-2730

Årsredovisning 2022 07 06 - 2023 12 31

Styrelseförsäkran

Styrelsen och den verkställande direktören i Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ) intygar härmed att denna årsredovisning upprättats enligt Årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation "Redovisning för juridiska personer" (RFR 2) och ger en rättvisande bild av Fondens ställning, resultat och att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av Fondens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, vilka Fonden står inför. Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas årsstämman för fastställelse.

Underskrifter

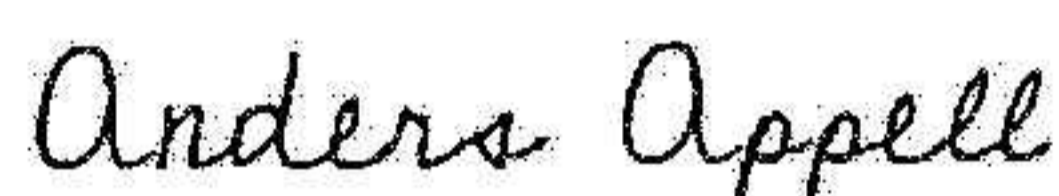
Stockholm det datum som framgår av elektronisk signatur



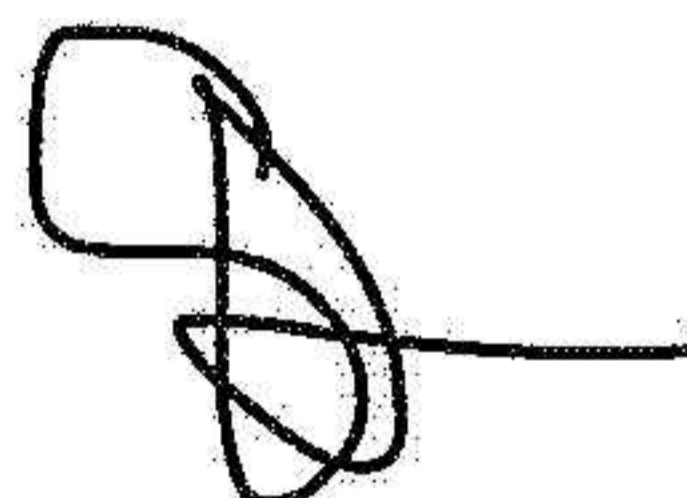
Patrick de Muynck
Styrelseordförande



Hubert Warzynski
Styrelseledamot




Anders Appell
Styrelseledamot



Stefan Engstrand
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur

PricewaterhouseCoopers AB



Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

Verifikat

Transaktion 09222115557516393726

Dokument

Årsredovisning Ymer Alternative Credit Fund III AB 2023
Huvuddokument
22 sidor
Startades 2024-04-29 14:19:23 CEST (+0200) av Marita
Angelström (MA)
Färdigställt 2024-04-29 19:10:52 CEST (+0200)

Initierare

Marita Angelström (MA)
Wahlstedt Sageryd Financial Services AB
Personnummer 7012160243
marita.angelstrom@ws.se
+46704244072

Signerare

Nicklas Kullberg (NK)
Identifierad med svenskt BankID som "Rolf Nicklas
Kullberg"
Personnummer 701017-8957
nicklas.kullberg@pwc.com



Nicklas Kullberg

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Rolf
Nicklas Kullberg"
Signerade 2024-04-29 19:10:52 CEST (+0200)

Patrick de Muynck (PdM)
Identifierad med svenskt BankID som "PATRICK DE
MUYNCK"
Personnummer 560922-3374
patrick.demuynck@skogslidenfinance.com



Patrick de Muynck

Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"PATRICK DE MUYNCK"
Signerade 2024-04-29 15:22:18 CEST (+0200)



Verifikat

Transaktion 09222115557516393726

2024061426206

Stefan Engstrand (SE)

Identifierad med svenskt BankID som "STEFAN ENGSTRAND"

Personnummer 731001-0538

stefan.engstrand@ymersc.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "STEFAN ENGSTRAND"

Signerade 2024-04-29 19:00:21 CEST (+0200)

Hubert Warzynski (HW)

Identifierad med svenskt BankID som "HUBERT THOMAS WARZYNSKI"

Personnummer 800429-4172

hubert.warzynski@ymersc.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "HUBERT THOMAS WARZYNSKI"

Signerade 2024-04-29 18:16:40 CEST (+0200)

Anders Appell (AA)

Identifierad med svenskt BankID som "Anders Erik Appell"

Personnummer 720217-0150

anders.appell@andulf.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Anders Erik Appell"

Signerade 2024-04-29 16:31:53 CEST (+0200)



Verifikat

Transaktion 09222115557516393726

2024061426207

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ), org.nr 559388-2730

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ) för räkenskapsåret 6 juli 2022 till 31 december 2023 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 3-4.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 3-4. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ).

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ) enligt god revisors sed 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 rapporteringen som helhet (se tabellen nedan). 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.

<i>Särskilt betydelsefullt område</i>	<i>Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området</i>
<p>Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ) innehar strukturerade kreditinstrument (CLO:er) vilka värderas till verkligt värde.</p> <p>Värderingen av CLO:er har varit ett särskilt betydelsefullt område under vår revision på grund av den komplexitet som värdering till verkligt värde innebär, de bedömningar och uppskattningar som ledningen gör samt att andra uppskattningar och bedömningar skulle kunna leda till andra värderingar.</p>	<p>Vi har inledningsvis genomfört genomgång av bolagets processer och tillvägagångssätt avseende värderingen av kreditinstrumenten (CLO:er).</p> <p>Vi har utfört test av detaljer, där vi inhämtat avtal, köp-och säljnotor för att kontrollera bolagets hantering av handel med kreditinstrumenten.</p> <p>För värdering som baseras på ej observerbara data och modeller som involverar en hög grad bedömningar, använder vi PwCs egna värderingsspecialister för att göra en oberoende värdering av de finansiella instrumenten.</p> <p>Vi har testat rimligheten i ledningens antaganden.</p> <p>Vi har granskat bolagets upplysningar i de finansiella rapporterna.</p>

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. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Revisorns granskning av förvaltning och förslag till disposition av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ) för år 2023 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 revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ) enligt god revisionsred 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 revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsred i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 3–4 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 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 revisionsred i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar 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.



2024061426211

PricewaterhouseCoopers AB, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, utsågs till Ymer Alternative Credit Fund III AB (publ) revisor vid uppstart av fonden den 6 juli 2022.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur.

PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Rolf Nicklas Kullberg

Nicklas Kullberg

Auktoriserad revisor

2024-04-29 17:10:02 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

2024061426212