

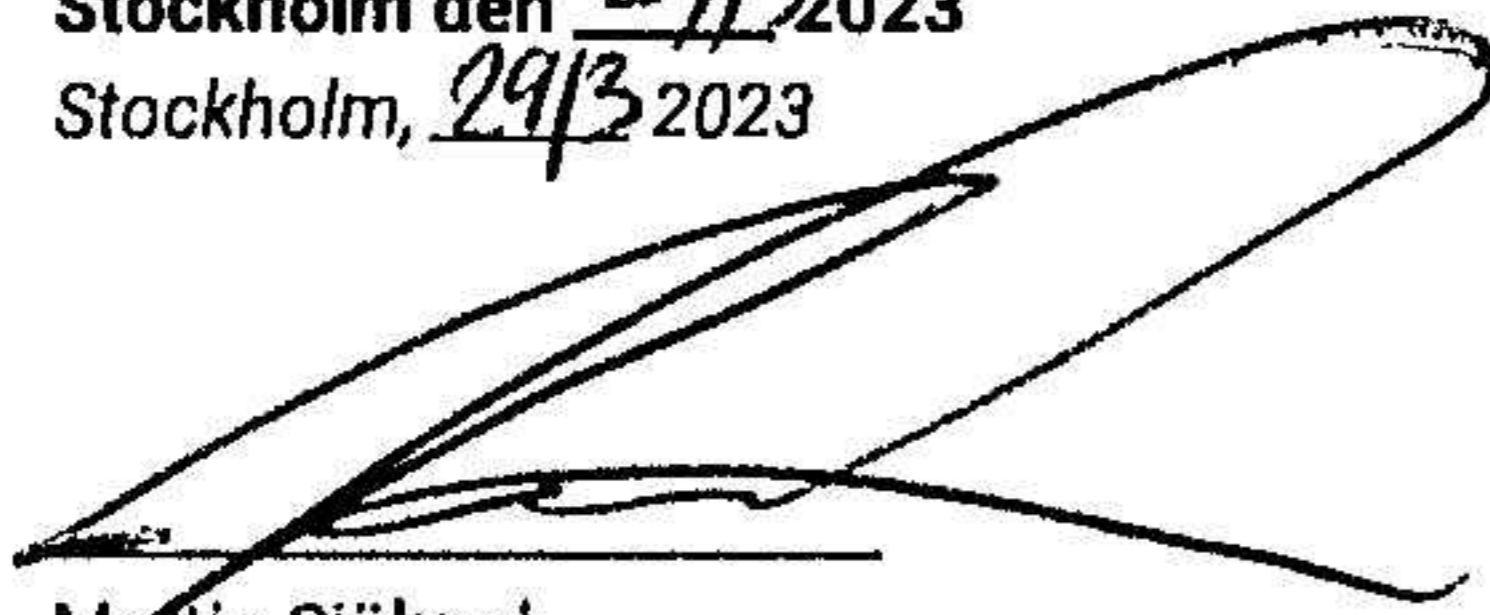
**Fastställelseintyg till årsredovisning**  
**Certificate of adoption for the annual report**

**Intyg om att balansräkningen och resultaträkningen för år 2022-01-01 - 2022-12-31 har fastställts**  
**Certification that the balance sheet and income statement for the year 2022-01-01 - 2022-12-31 have been adopted**

Undertecknad styrelseledamot i Summa Equity Fund I (No. 3) AB, organisationsnummer 559074-2473, intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämman den 29/3 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska disponeras.

The undersigned board member of Summa Equity Fund I (No. 3) AB, Corporate Identity Number 559074-2473, hereby certifies that this copy of the annual report conforms to the original and that the income statement and balance sheet were adopted on 29/3 2023. The annual general meeting resolved to adopt the board's proposal regarding the allocation of the company's profits.

Stockholm den 29/3 2023  
Stockholm, 29/3 2023



Martin Sjölund  
Styrelseledamot  
Board member

**Fastställelseintyg till årsredovisning**  
**Certificate of adoption for the annual report**

**Intyg om att balansräkningen och resultaträkningen för år 2022-01-01 - 2022-12-31 har fastställts**

**Certification that the balance sheet and income statement for the year 2022-01-01 - 2022-12-31 have been adopted**

Undertecknad styrelseledamot i Summa Equity Fund I (No. 3) AB, organisationsnummer 559074-2473, intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämman den \_\_\_\_ 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska disponeras.

*The undersigned board member of Summa Equity Fund I (No. 3) AB, Corporate Identity Number 559074-2473, hereby certifies that this copy of the annual report conforms to the original and that the income statement and balance sheet were adopted on \_\_\_\_2023. The annual general meeting resolved to adopt the board's proposal regarding the allocation of the company's profits.*

**Stockholm den \_\_\_\_ 2023**

Stockholm, \_\_\_\_ 2023

---

Martin Sjölund  
Styrelseledamot  
Board member

SUMMA EQUITY FUND I (NO. 3) AB  
ORGANISATIONSNUMMER 559074-2473  
CORPORATE IDENTITY NUMBER 559074-2473

ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2022-01-01 - 2022-12-31  
ANNUAL REPORT FOR THE FISCAL YEAR 2022-01-01 - 2022-12-31

**SUMMA EQUITY FUND I (NO. 3) AB**

Organisationsnummer 559074-2473

Corporate Identity Number 559074-2473

Styrelsen avger följande årsredovisning för Summa Equity Fund I (No. 3) AB för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31

*The Board presents the following annual report for Summa Equity Fund I (No.3) AB for the fiscal year 2022-01-01 - 2022-12-31***FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE****BOARD OF DIRECTORS' REPORT**

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i SEK.

*Unless otherwise stated, all amounts are in SEK.***Allmänt om verksamheten****General information**

Summa Equity Fund I (No. 3) AB registrerades 2016-07-11 och är registrerad som en alternativ investeringsfond i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (2013:561) ("LAIF"). Bolagets verksamhet är att förvärva, äga och realisera investeringar i onoterade bolag. Bolaget har den 4 november 2016 ingått ett fondavtal för att tillsammans med systerbolagen Summa Equity Fund I (No. 2) AB och Summa Equity Fund I (No. 1) AB, vilka investerar parallellt med bolaget, skapa Summa Equity I ("Fonden").

*Summa Equity Fund I (No. 3) AB was registered July 11 2016 and is registered as an Alternative Investment Fund under the Swedish Alternative Investment Fund Managers Act (2013:561). The purpose of the company is to acquire, own and realise non quoted investments. To achieve this, the company entered into an Investment Agreement on 4 November 2016 to create together with two parallel co-investing companies, Summa Equity Fund I (No. 2) AB and Summa Equity Fund I (No. 1) AB, Summa Equity I (the "Fund").*

Verksamheten i bolaget påbörjades den 4 november 2016 i samband med den första stängningen av Fonden. Fondens huvudsakliga verksamhet är att investera i onoterade företag i Norden. Förvaltare av Fonden är Summa Equity AB, Org.nummer 559064-1444 ("Fondförvaltaren"). Fondförvaltaren har sedan 12 oktober 2018 tillstånd från Finansinspektionen att förvalta alternativa investeringsfonder i enlighet med 3 kap, 1 § i LAIF (2013:561).

*The activity of the company commenced on 4 November 2016, when the Fund had its first closing. The principal activity of the Fund is to make non quoted equity and equity-related control investments in the Nordic region. The manager of the Fund is Summa Equity AB, Reg. No 559064-1444, (the "Fund Manager"). The Fund Manager was granted authorisation by the Swedish Financial Supervisory Authority on 12 October 2018 as an Alternative Investment Fund Manager under Chapter 3, section 1 of the Swedish Alternative Investment Fund Managers Act (2013:561).*

Det direkta moderbolaget är Summa Equity AB, organisationsnummer 559064-1444, med säte i Stockholm. Koncernredovisningen upprättas i Summa Equity Holding AB, organisationsnummer 559117-1219, med säte i Stockholm.

*The direct parent company is Summa Equity AB, corporate identity number 559064-1444, domiciled in Stockholm. The company, where the consolidated accounts are prepared is Summa Equity Holding AB, corporate identity number 559117-1219, domiciled in Stockholm.*

**Väsentliga händelser under räkenskapsåret****Significant events during the financial year**

Kriget i Ukraina har förutom ett enormt mänskligt lidande, bidragit till en osäkerhet kring Europas framtida säkerhetsläge. Företagets verksamhet i Ryssland och Ukraina är mycket begränsad. Bolaget har inga portföljbolag i Ryssland eller Ukraina och inte heller några investerare med hemvist i dessa länder. Vidare har portföljbolagen ingen väsentlig exponering mot dessa marknader i sin verksamhet.

*The war in Ukraine has besides immense human suffering also contributed to uncertainty about Europe's safety. The operations of the company in Russia and Ukraine are very limited. The company do not have any portfolio companies established in Russia or Ukraine as well as no investors are domiciled in these countries. Furthermore, the portfolio companies have no significant exposure against these markets in their operations .*

Under 2022 har de makroekonomiska läget varit väldigt utmanande med en hög inflation, höjda räntekostnader och energikris vilket dels drivits på av ovan nämnda krig. Dessa faktorer påverkar bolagets men även portföljbolagens verksamhet, främst i form av ökade kostnader och därmed minskade marginaler. Det makroekonomiska läget har även påverkat de finansiella marknaderna där en lägre aktivitet och ökad osäkerhet resulterat i lägre värderingsmultiplar.

*During 2022 the macroeconomy environment has been very challenging with rising inflation, increased interest rates and an energy crisis which partly has been driven by the war mentioned. These factors do affect the Fund company and its portfolio companies mostly by increased costs and therefore decreased margins. The macroeconomic environment has also affected the financial markets where a lower activity and an increased uncertainty has resulted in lower valuation multiples.*

**SUMMA EQUITY FUND I (NO. 3) AB**  
 Organisationsnummer 559074-2473  
 Corporate Identity Number 559074-2473

**FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE (FORTSÄTTNING)**  
**BOARD OF DIRECTORS' REPORT (CONTINUED)**

**Flerårsöversikt**  
**Multiple years overview**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Balansomslutning <i>Total Assets</i>	462,588,515	790,519,752	672,265,683	667,826,188
Resultat efter finansiella poster <i>Profit after financial items</i>	21,587,815	707,621,994	51,783,756	73,680,608
Summa eget kapital <i>Total shareholders' equity</i>	462,398,492	790,251,911	640,096,553	642,469,179

**Resultatdisposition**  
**Allocation of earnings**

Följande belopp står till årsstämman förfogande:  
*The following amounts are to be considered at the Annual General Meeting:*

Balanserat resultat <i>Retained earnings</i>	440,757,089
Årets resultat <i>Net income for the period</i>	21,587,815
	462,344,903

Styrelsen föreslår att balanserade medel disponeras enligt följande:  
*The Board of Directors proposes that unappropriated funds are allocated as follows:*

Utdelning <i>Dividend</i>	14,136,557
Överförs i ny räkning <i>Carried forward</i>	448,208,346
	462,344,903

**Yttrande från styrelsen**  
**Statement from the board of directors**

Styrelsen har granskat bolagets ekonomiska situation och konstaterar, efter närmare överväganden, att en vinstutdelning i enlighet med styrelsens förslag är försvarlig med hänsyn till försiktighetsprincipen i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (2005:551).

*The Board of Directors has reviewed the Company's economic position and after further consideration, resolves that the proposed distribution of profits is justifiable in light of the 'prudence rule' in Chapter 17, section 3, second and third paragraph of the Swedish Companies Act (SFS 2005:551).*

Styrelsens uppfattning är att verksamhetens art, omfattning och risker för närvarande är av en sådan omfattning att den föreslagna utdelningen inte påverkar denna bedömning.

*The Board of Directors is of the opinion that the current nature, scope and risks associated with the company are of a kind that the proposed distribution of profit will not affect this assessment.*

Efter föreslagen vinstutdelning har bolaget fortfarande en god soliditet, vilket enligt styrelsens bedömning motsvarar de krav som för närvarande kan uppställas för den bransch inom vilken bolaget är verksamt. Bolaget bedöms efter vinstutdelningen ha en tillfredsställande likviditet och ett konsolideringsbehov som kan anses tillgodosett.

*After the proposed distribution of profits is made the Company will still have a good equity ratio, which according the Board of Directors' assessment corresponds to the current requirement for the industry in which the company operates. The Company is considered to have a satisfactory liquidity and financial position after the distribution of profits.*

Styrelsens bedömning är att den föreslagna vinstutdelningen inte påverkar bolagets möjligheter att fullgöra sina förpliktelser på kort eller lång sikt. Inte heller antas den föreslagna värdeöverföringen påverka bolagets förmåga att göra eventuellt nödvändiga investeringar.

*The assessment of the Board of Directors is that the proposed distribution of profit will not affect the Company's ability to fulfill its obligations in the short or long term. It also believes the proposed distribution will not affect the Company's ability to make any required investments.*

Vid en samlad bedömning av bolagets ekonomiska förhållanden anser styrelsen inga hinder föreligga för att genomföra den föreslagna vinstutdelningen, i enlighet med styrelsens förslag.

*Having considered the Company's full economic position the Board of Directors is of the opinion that no impediments exist in connection with the completion of the proposed distribution of profit, in accordance with the Board of Directors' proposal.*

# Periodic Report

## Summa Equity Fund I

Summa Equity Fund I (No. 1) AB - 8945000NE4LX8S4PDD08

Summa Equity Fund I (No. 2) AB - 8945000NJO5OVRGLOX41

Summa Equity Fund I (No. 3) AB - 8945000R35SCKC1T2P47

Samtliga begrepp definieras i enlighet med *BILAGA IV* - Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Ja</b>	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <b>Nej</b>
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 45 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> ____%	<input type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>

2023033115666

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Summa Equity Fund I (No. 1) AB, Summa Equity Fund I (No. 2) AB och Summa Equity Fund I (No. 3) AB (tillsammans "Fund I") har gemensamt investerat i både ekonomiska aktiviteter som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller en kombination av dessa egenskaper. I synnerhet har Fund I investerat i bolag som inom sina respektive verksamhetsområden:

- Bidrar väsentligt till att lösa samhälls- eller miljöproblem. De relevanta problemen identifieras utifrån de 169 delmålen till de 17 globala målen för hållbar utveckling;
- Tillämpar god bolagsstyrning;
- Vidtar minimiskyddsåtgärder;
- Åtar sig att rapporterade de huvudsakliga negativa konsekvenserna i sin verksamhet och i sina leverantörskedjor.

Summa har inte lämnat någon tidigare regelbunden rapport i enlighet med SFDR och har med anledning därav inte inkluderat någon historisk jämförelse.

Målen för främjande av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper har under perioden 2022-01-01 till 2022-12-31 uppnåtts till 100%.

#### 🕒 Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Redogörelse för Impact KPI:er på portföljbolagsnivå utöver indikatorerna i tabell 1 i bilaga 1 till den delegerade förordningen till SFDR:

- Norsk Gjenvinning Group ("NG Group"):
  - Impact KPI 1 – Number of value chain audits  
2022: 30
  - Impact KPI 2 – Material recycling/recovery  
2022: 58%
  - Impact KPI 3 – Tons CO2 avoided  
2022: 478,463
- Pagero AB
  - Impact KPI 1 – Client accounts in Pagero Network  
2022: ~80 k
  - Impact KPI 2 – Number of markets  
2022: ~140
  - Impact KPI 3 – Trees saved  
2022: 194 k
- Milarex Sp. Z.o.o.
  - Impact KPI 1 – Raw materials with a sustainability certificate  
2022: 67.9%
  - Impact KPI 2 – Conversion ratio of raw materials to edible products  
2022: 22 k

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

- Impact KPI 3 – Tons of edible products  
2022: 97.2%
- Documaster AS
  - Impact KPI 1 – Private Sector customers  
2022 uppskatning: 30
  - Impact KPI 2 – Public sector customers  
2022 uppskatning: 380
  - Impact KPI 3 – Data sources per customer  
2022 uppskatning: 2.5
- Kiona AB
  - Impact KPI 1 – Buildings using Kiona's solutions for energy optimization  
2022: 55 k
  - Impact KPI 2 – kilowatt hours saved  
2022: 206m
  - Impact KPI 3 – Tons CO2e averted  
2022: 23 k
- Logex Group B.V.
  - Impact KPI 1 – Healthcare institutions using Logex tools  
2022: 600
  - Impact KPI 2 – Patients impacted  
2022: 18m
  - Impact KPI 3 – Healthcare funding affected (EUR)  
2022: ~100 bn

🕒 **...och jämfört med de föregående perioderna?**

Ej mätbart då rapporteringen inte har genomförts för perioden före 2022-01-01 till 2022-12-31.

🕒 **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Ej mätbart då Fund I inte har gjort några hållbara investeringar under den aktuella perioden.

🕒 **På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

N/A

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

N/A

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

N/A

*I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

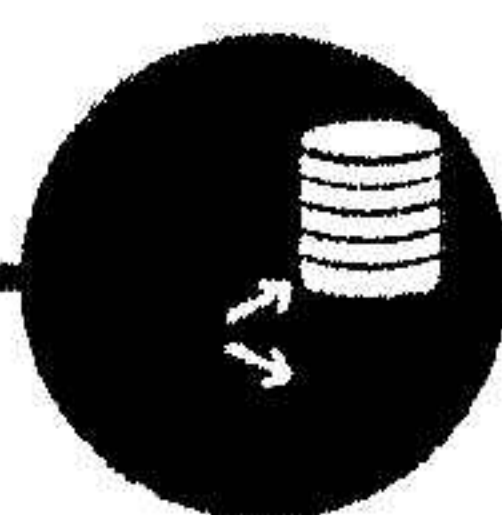
*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*

#### Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer mäts på övergripande portföljnivå och för varje enskilt portföljbolag. De indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som har mätts under perioden 2022-01-01 till 2022-12-31 är:

1. Koldioxidavtryck;
2. Utsläpp av växthusgaser (Scopes 1, 2 and 3);
3. Växthusgasintensitet
4. Andel icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
5. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
6. Verksamheter som negativ påverkan med känslig biologisk mångfald
7. Utsläpp till vatten
8. Vattenanvändning och återvinning
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall
10. Kvot för icke-återvunnet avfall
11. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer:
12. Avsaknad av processer för att kontrollera efterlevnaden av globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer
13. Ojusterade löneklyftor mellan könen
14. Könsfördelning i styrelser
15. Diversifiering i bolagsledningar och bland anställda

16. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp
17. Otillräckligt skydd för visselblåsare.
18. Avsaknad av uppförandekod för anställda
19. Avsaknad av uppförandekod för leverantörer
20. Avsaknad av policy för dataskydd
21. Avsaknad av policy för bekämpning av korruption och mutor
22. Avsaknad av policy för ekonomiska sanktioner
23. Förhindrade utsläpp av växthusgaser;
24. Naturliga arter och skyddade områden
25. Exponering mot kontroversiella vapen
26. Exponering mot företag verksamma i inom sektorn för fossila bränslen



### Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller **den finansiella produktens samtliga investeringar** under referensperioden 2022-01-01 till 2022-12-31.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar <sup>1</sup>	Land
Logex Group B.V.	Sjukvårdsteknologi	Ca. 14,2 %	Nederländerna
Norsk Gjenvinning Group	Återvinning	Ca. 13,9%	Norge
Pagero AB	SaaS	Ca. 9,9 %	Sverige
Kiona	SaaS	Ca. 7,8 %	Norge
Milarex sp. Z.o.o.	Laxodling	Ca. 6,5 %	Polen
Documaster AS	SaaS	Ca. 3,7 %	Norge



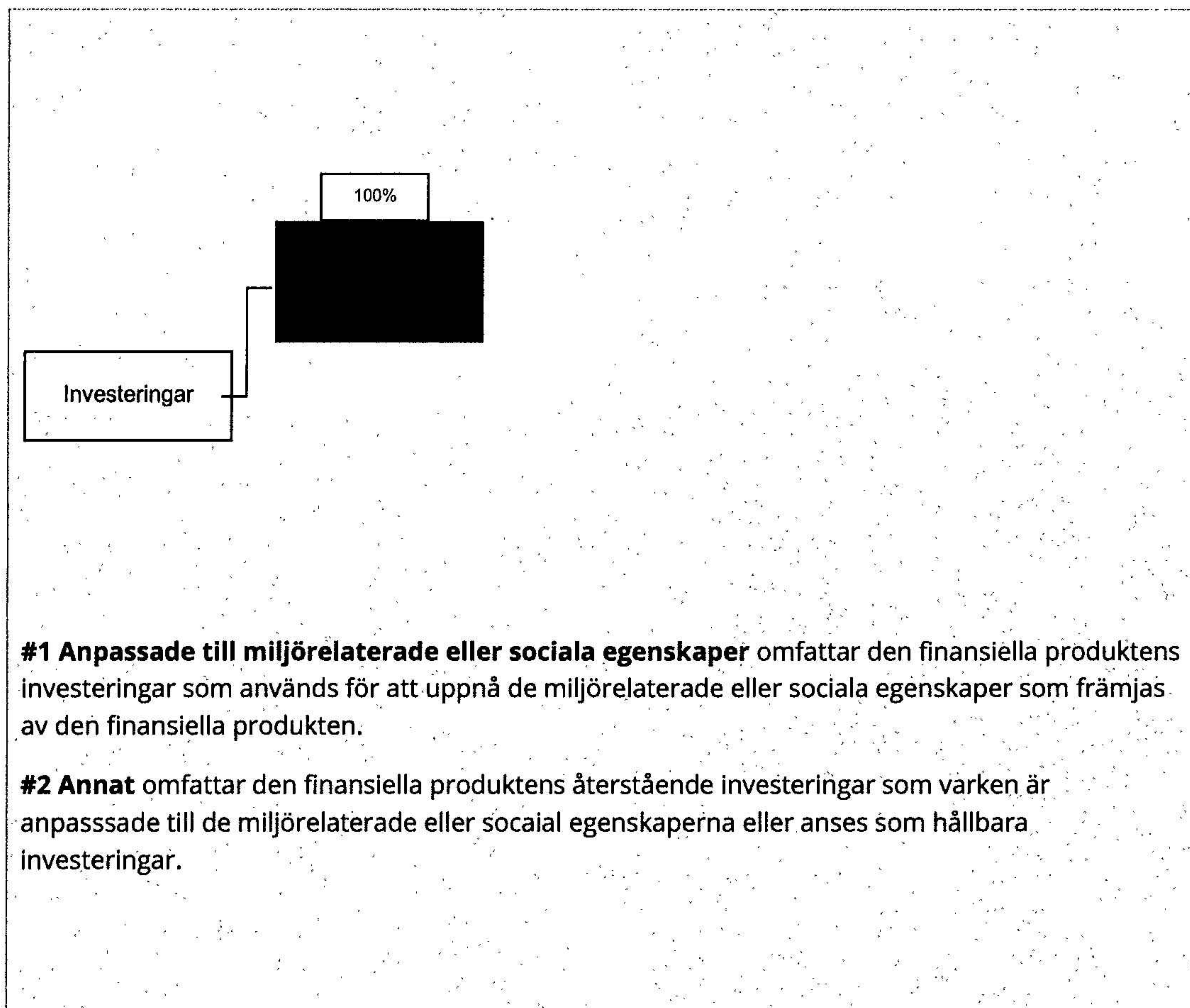
### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Andelen "anpassade till E/S egenskaper" investeringar var 100 %.

**Tillgångs-  
allokering**  
beskriver  
andelen  
investeringar i  
specifika  
tillgångar

<sup>1</sup> Baserat på fullständigt åtagande om 4 678 000 000 SEK i fonden.

## 🕒 Vad var tillgångsallokeringen?



## 🕒 I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fund I är investerad i följande ekonomiska sektorer:

- analys av sjukvårdsrelaterad data,
- fastighetsteknologi och energibesparing,
- laxodling,
- Software as a Service för regelefterlevnad,
- Software as a Service för datahantering och e-dokumentation, och
- återvinning.



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Norsk Gjenvinning EU-taxonomin förenlighet bedömd av en tredje part (Celsia):

Driftsutgifter: 60.83%

Kapitalutgifter: 20.71%

Omsättning: 48.75%

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för fossilgas begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller kärnenergi inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.





**Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Andelen investeringar i Fund I som ligger i kategorin "annat" uppgick till 0%.



**Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?**

- Fonden har för varje enskilt portföljbolag innan investeringen har genomförts genomfört en särskild due diligence om hållbarhetspåverkan för att utvärdera portföljbolaget mot standardiserade påverkanskriterier och förstå hur de bidrar till påverkan. Fonden har inte investerat i något bolag som inte har uppfyllt standarden för påverkan och/eller vars grundläggande påverkan inte ansetts vara lämplig för investering.
- Fonden har genomfört utbildningsinsatser samt anordnat workshops för samtliga portföljbolag. Vidare har Fonden tillhandahållit och assisterat med implementationen av ett regelverk för säkerställande av efterlevnad av *OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter i samtliga portföljbolag.*
- Fonden har bedrivit ett aktivt aktieägarengagemang och har i allmänhet röstat vid samtliga portföljbolags bolagsstämmor. Vid röstande vid bolagsstämmor strävar Fonden alltid efter att använda sin rösträtt för att uppnå investeringsmålen för Fund I.



**Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?**

N/A

**Referensvärden** är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

# Periodic Report

## Summa Equity Fund I

Summa Equity Fund I (No. 1) AB - 8945000NE4LX8S4PDD08

Summa Equity Fund I (No. 2) AB - 8945000NJO5OVRGLOX41

Summa Equity Fund I (No. 3) AB - 8945000R35SCKC1T2P47

All terms are defined in accordance with APPENDIX IV - Template for periodic disclosure of the financial products referred to in Article 8 paragraphs 1, 2 and 2a of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6 paragraph 1 of Regulation (EU) 2020/852.

**Sustainable investment** means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not include a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

## Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?	
<input checked="" type="radio"/> <b>Yes</b>	<input checked="" type="radio"/> <b>No</b>
<input type="checkbox"/> It made <b>sustainable investments with an environmental objective: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> It promoted <b>Environmental/Social (E/S) characteristics</b> and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of <b>45 %</b> of sustainable investments
<input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	<input checked="" type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
<input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	<input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
<input type="checkbox"/> It made <b>sustainable investments with a social objective: ___%</b>	<input type="checkbox"/> with a social objective
<input type="checkbox"/> It made <b>sustainable investments with a social objective: ___%</b>	<input type="checkbox"/> It promoted E/S characteristics, but <b>did not make any sustainable investments</b>



**Sustainability indicators** measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

**To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?**

Summa Equity Fund I (No. 1) AB, Summa Equity Fund I (No. 2) AB and Summa Equity Fund I (No. 3) AB (together “Fund I”) have jointly invested in both economic activities that promote environmental or social characteristics or a combination of these characteristics. In particular, Fund I has invested in companies that, within their respective business areas:

- Contribute significantly to solving social or environmental problems. The relevant problems are identified based on the 169 sub-goals to the 17 Sustainable Development Goals;
- Apply good corporate governance;
- Take minimum precautions;
- Commit to report the principal adverse impacts in their operations and supply chains.

Summa has not submitted any previous periodic report in accordance with the SFDR and has therefore not included any historical comparison.

The goals for promoting environmental and/or social characteristics were 100% achieved during the period 01/01/2022 to 31/12/2022.

**🌱 How did the sustainability indicators perform?**

Report on Impact KPIs at portfolio company level in addition to the indicators in Table 1 in Appendix 1 to the Delegated Regulation to SFDR:

- Norsk Gjenvinning Group (“NG Group”):
  - Impact KPI 1 – Number of value chain audits  
2022: 30
  - Impact KPI 2 – Material recycling/recovery  
2022: 58%
  - Impact KPI 3 – Tons CO2 avoided  
2022: 478,463
- Pagero AB
  - Impact KPI 1 – Client accounts in Pagero Network  
2022: ~80 k
  - Impact KPI 2 – Number of markets  
2022: ~140
  - Impact KPI 3 – Trees saved  
2022: 194 k
- Milarex Sp. Z.o.o.
  - Impact KPI 1 – Raw materials with a sustainability certificate  
2022: 67.9%
  - Impact KPI 2 – Conversion ratio of raw materials to edible products  
2022: 22 k

- Impact KPI 3 – Tons of edible products  
2022: 97.2%
- Documaster AS
  - Impact KPI 1 – Private Sector customers  
2022 uppskatning: 30
  - Impact KPI 2 – Public sector customers  
2022 uppskatning: 380
  - Impact KPI 3 – Data sources per customer  
2022 uppskatning: 2.5
- Kiona AB
  - Impact KPI 1 – Buildings using Kiona's solutions for energy optimization  
2022: 55 k
  - Impact KPI 2 – kilowatt hours saved  
2022: 206m
  - Impact KPI 3 – Tons CO2e averted  
2022: 23 k
- Logex Group B.V.
  - Impact KPI 1 – Healthcare institutions using Logex tools  
2022: 600
  - Impact KPI 2 – Patients impacted  
2022: 18m
  - Impact KPI 3 – Healthcare funding affected (EUR)  
2022: ~100 bn

🕒 **...and compared to previous periods?**

Not measurable as reporting has not been carried out for the period before 01/01/2022 to 31/12/2022.

🕒 **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

Not measurable as Fund I has not made any sustainable investments during the current period.

🕒 **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

N/A

**Principal adverse impacts** are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

N/A

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

N/A

*The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.*

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.

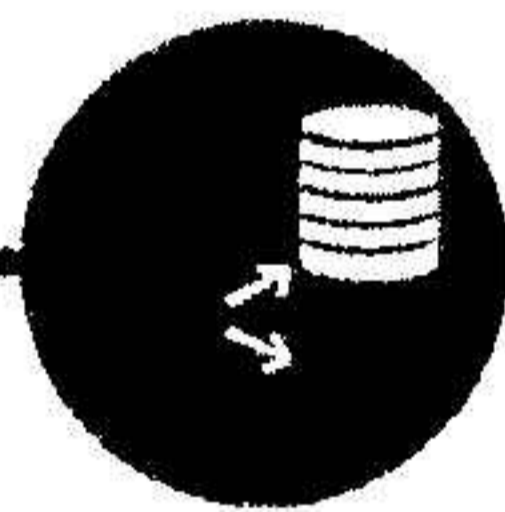
*Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.*

### **How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?**

Indicators of adverse impacts on sustainability factors are measured at the overall portfolio level and for each individual portfolio company. The indicators for adverse impacts for sustainability factors measured during the period 01/01/2022 to 31/12/2022 are:

1. Carbon footprint;
2. Greenhouse gas emissions (Scopes 1, 2 and 3);
3. Greenhouse gas intensity
4. Proportion of non-renewable energy consumption and production
5. Energy consumption intensity per high climate impact sector
6. Activities that have an adverse impact on sensitive biodiversity
7. Emissions into water
8. Water use and recycling
9. Hazardous waste and radioactive waste
10. Non-recycled waste ratio
11. Violations of the UN Global Agreement and OECD Guidelines:
12. Lack of processes to verify compliance with Global Agreements and OECD Guidelines

13. Unadjusted gender pay gaps
14. Gender distribution on boards
15. Diversification in company management and among employees
16. Investments in companies without carbon emission reduction initiatives
17. Insufficient protection for whistleblowers.
18. Lack of employee code of conduct
19. Lack of supplier code of conduct
20. Lack of data protection policy
21. Lack of anti-corruption and anti-bribery policy
22. Lack of economic sanctions policy
23. Prevented greenhouse gas emissions;
24. Natural species and protected areas
25. Exposure to controversial weapons
26. Exposure to companies active in the fossil fuel sector



### What were the top investments of this financial product?

The list contains **all investments in the financial product** during the reference period 01/01/2022 to 31/12/2022.

Largest investments	Sector	% Assets <sup>1</sup>	Country
Logex Group B.V.	Healthcare technology	Ca. 14,2 %	Netherlands
Norsk Gjenvinning Group	Recycling	Ca. 13,9%	Norway
Pagero AB	SaaS	Ca. 9,9 %	Sweden
Kiona	SaaS	Ca. 7,8 %	Norway
Milarex sp. Z.o.o.	Salmon farming	Ca. 6,5 %	Poland
Documaster AS	SaaS	Ca. 3,7 %	Norway



### What was the proportion of sustainability-related investments?

The proportion of “adapted to E/S characteristics” investments was 100%.

**Asset allocation** describes the share of investments in specific assets.

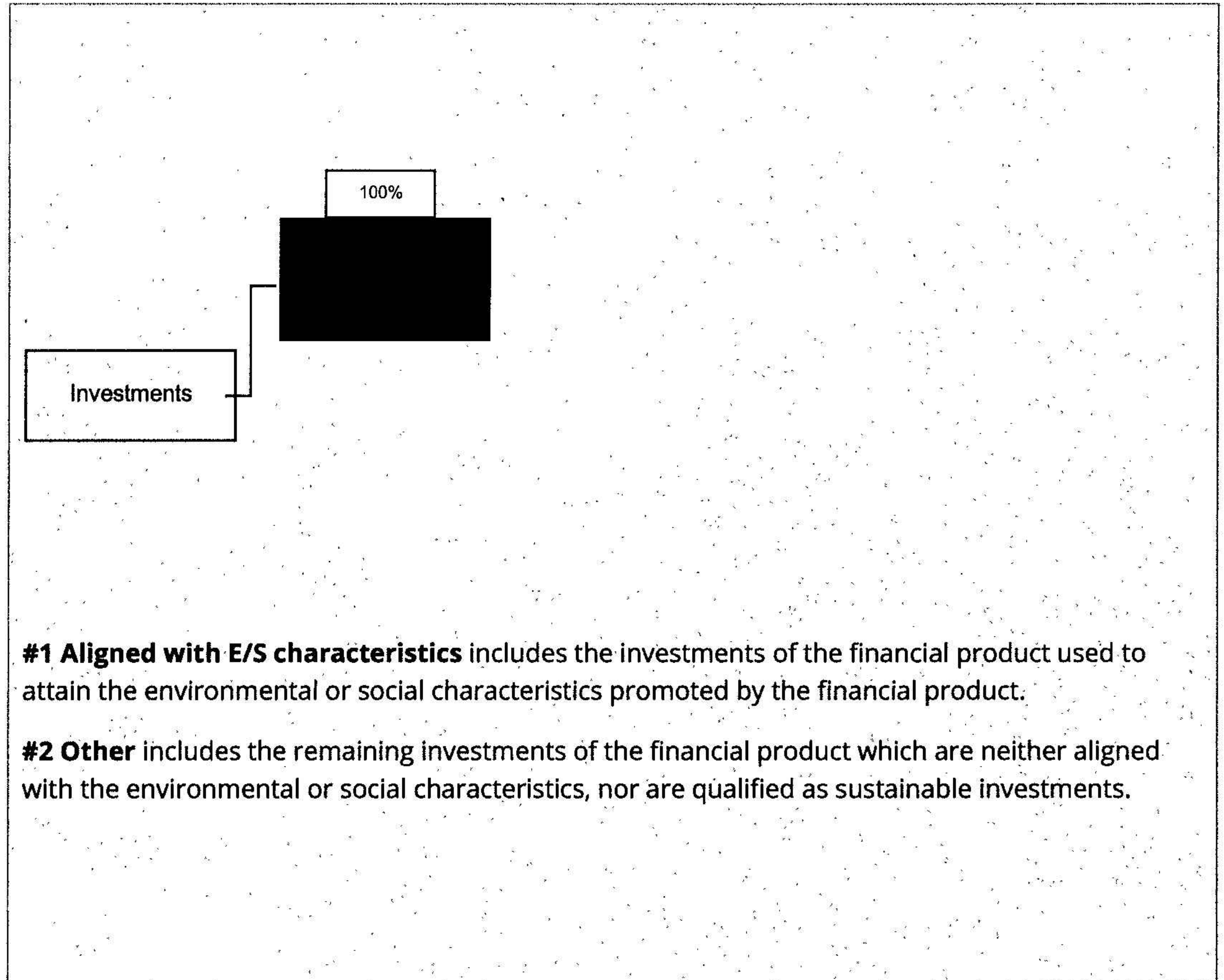
<sup>1</sup> Based on full commitment to 4 678 000 000 SEK of the fund.

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for fossil gas include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For nuclear energy, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

**Enabling activities** directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

**Transitional activities** are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

### 🌐 What was the asset allocation?



**#1 Aligned with E/S characteristics** includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

**#2 Other** includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

### 🌐 In which economic sectors were the investments made?

Fund I is invested in the following economic sectors:

- analysis of healthcare-related data,
- property technology and energy savings,
- salmon farming,
- Software as a Service for regulatory compliance,
- Software as a Service for data management and e-documentation, and
- recycling.



### To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

Norsk Gjenvinning EU Taxonomy alignment assessment by third party (Celsia):

Operational expenditure: 60.83%

Capital expenditure: 20.71%

Turnover: 48.75%

**Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy?**

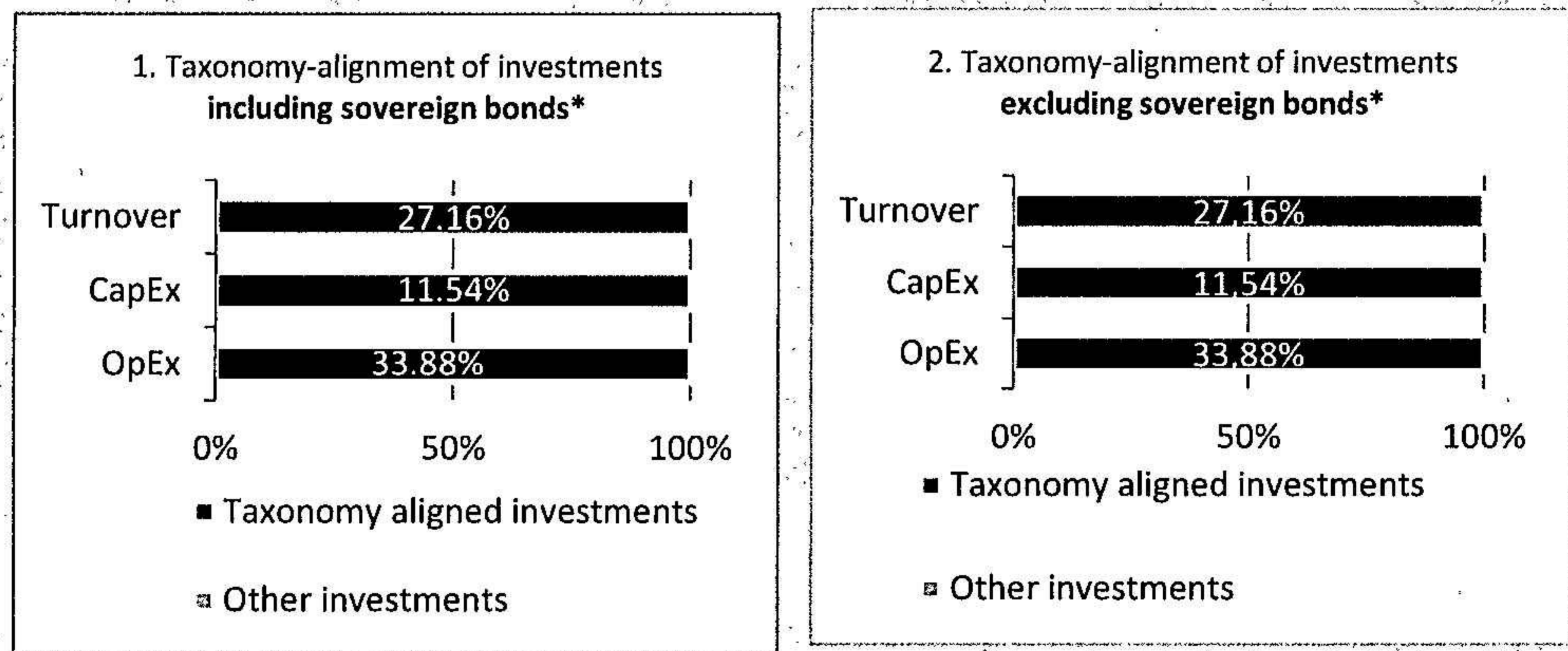
Yes:

In fossil gas

In nuclear energy

No


The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.




\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure (CapEx)** showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure (OpEx)** reflecting green operational activities of investee companies.


 are sustainable investments with an environmental objective that do not take into account the criteria for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.

 **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**  
Fund I has invested 45 % in transitional and enabling activities since Norsk Gjenvinning has a combination of transitional and enabling activities.

 **How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?**  
No previous reference period applicable.

 **What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?**  
N/A

 **What was the share of socially sustainable investments?**  
N/A

 **What investments were included under "other", what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?**  
The proportion of investments in Fund I in the "other" category was 0%.



### What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

- Prior to the investment, the Fund has carried out special due diligence on sustainability impacts for each individual portfolio company in order to evaluate portfolio companies against standardised impact criteria and understand how they contribute to the impact. The Fund has not invested in any company which has not met the impact standard and/or whose fundamental impact is not deemed to be suitable for investment.
- The Fund has implemented training initiatives and organised workshops for all portfolio companies. Furthermore, the Fund has provided and assisted with the implementation of a regulatory framework for ensuring compliance *with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights in all portfolio companies.*
- The Fund has conducted active shareholder engagement and has generally voted at all portfolio companies' general meetings. When voting at general meetings, the Fund always seeks to use its voting rights to achieve the investment objectives of Fund I.



### How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

N/A

**Reference benchmarks** are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

SUMMA EQUITY FUND I (NO. 3) AB  
 Organisationsnummer 559074-2473  
 Corporate Identity Number 559074-2473

2023033115682

RESULTATRÄKNING INCOME STATEMENT	Not Note 1, 2	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
<b>Operating income</b>			
<b>Rörelsekostnader</b> <b>Operating expenses</b>			
Övriga externa kostnader <i>Other external expenses</i>		-	-2,530,205
		<hr/>	<hr/>
		-	-2,530,205
<b>Rörelseresultat</b> <b>Operating profit</b>		-	-2,530,205
<b>Finansiella poster</b> <b>Financial items</b>			
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar <i>Income from other securities and receivables</i>		20,140,097	703,851,801
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter <i>Other interest income and similar income</i>		1,449,591	6,435,366
Räntekostnader och liknande kostnader <i>Interest expense and similar expenses</i>		-1,873	-134,970
<b>Summa finansiella poster</b> <b>Total financial items</b>		<hr/>	<hr/>
		21,587,815	710,152,198
<b>Resultat efter finansiella poster</b> <b>Profit after financial items</b>		21,587,815	707,621,994
<b>Resultat före skatt</b> <b>Profit before tax</b>		<hr/>	<hr/>
		21,587,815	707,621,994
Skatt på årets resultat <i>Income tax</i>		-	-
		<hr/>	<hr/>
<b>Årets resultat</b> <b>Net income for the period</b>		<hr/>	<hr/>
		21,587,815	707,621,994

SUMMA EQUITY FUND I (NO. 3) AB  
 Organisationsnummer 559074-2473  
 Corporate Identity Number 559074-2473

BALANSRÄKNING BALANCE SHEET	Not Note	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR ASSETS	1, 2		
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b> <i>Financial assets</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav <i>Other long-term securities</i>	3	416,731,119	415,030,408
Andra långfristiga fordringar <i>Other long-term receivables</i>	4	16,454,302	528,968
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b> <i>Total financial assets</i>		433,185,420	415,559,376
<b>Summa anläggningstillgångar</b> <i>Total fixed assets</i>		433,185,420	415,559,376
<b>Omsättningstillgångar</b> <i>Current assets</i>			
<b>Kortfristiga fordringar</b> <i>Current receivables</i>			
Forordningar hos koncernföretag <i>Group company receivables</i>		23,973,013	60,499,064
Övriga fordringar <i>Other receivables</i>		2,628,147	2,487,964
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter <i>Prepaid expenses and accrued income</i>		-	63,710
<b>Summa kortfristiga fordringar</b> <i>Current receivables</i>		26,601,160	63,050,738
Kassa och bank <i>Cash and cash equivalents</i>		2,801,935	311,909,638
<b>Summa omsättningstillgångar</b> <i>Total current assets</i>		29,403,095	374,960,376
<b>Summa tillgångar</b> <i>Total assets</i>		462,588,515	790,519,752

SUMMA EQUITY FUND I (NO. 3) AB  
 Organisationsnummer 559074-2473  
 Corporate Identity Number 559074-2473

BALANSRÄKNING (FORTSÄTTNING) BALANCE SHEET (CONTINUED)	Not Note 1, 2	2022-12-31	2021-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b> <b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Eget kapital</b> <b>Equity</b>			
<b>Bundet eget kapital</b> <b>Restricted equity</b>			
Aktiekapital <i>Share capital</i>		53,589	53,589
<b>Fritt eget kapital</b> <b>Non restricted equity</b>			
Balanserat resultat <i>Retained earnings</i>		440,757,089	82,576,328
Årets resultat <i>Net income for the period</i>		21,587,815	707,621,994
<b>Summa eget kapital</b> <b>Total equity</b>		<u>462,398,492</u>	<u>790,251,911</u>
<b>Skulder</b> <b>Liabilities</b>			
<b>Kortfristiga skulder</b> <b>Current liabilities</b>			
Skulder till koncernföretag <i>Liabilities to group companies</i>		186,138	241,611
Övriga kortfristiga skulder <i>Other current liabilities</i>		3,885	26,230
<b>Summa kortfristiga skulder</b> <b>Total current liabilities</b>		<u>190,023</u>	<u>267,842</u>
<b>Summa skulder</b> <b>Total liabilities</b>		190,023	267,842
<b>Summa eget kapital och skulder</b> <b>Total equity and liabilities</b>		462,588,515	790,519,752

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL  
 STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	<i>Restricted equity</i>	<i>Non restricted equity</i>		
	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Total shareholders' equity
	<i>Share capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Net income for the period</i>	
<b>Ingående balans per 2021-01-01</b>	53,589	588,259,208	51,783,756	640,096,553
<b>Balance as of 1 January 2021</b>				
Vinstdisposition	-	51,783,756	-51,783,756	-
<i>Appropriation of profits</i>				
Villkorade aktieägartillskott	-	82,576,328	-	82,576,328
<i>Conditional shareholder contributions</i>				
Utdelning	-	-640,042,964	-	-640,042,964
<i>Dividend</i>				
Årets resultat	-	-	707,621,994	707,621,994
<i>Net income for the period</i>				
<b>Utgående balans per 2021-12-31</b>	53,589	82,576,328	707,621,994	790,251,911
<b>Balance as of 31 December 2021</b>				
<b>Ingående balans per 2022-01-01</b>	53,589	82,576,328	707,621,994	790,251,911
<b>Balance as of 1 January 2022</b>				
Vinstdisposition	-	707,621,994	-707,621,994	-
<i>Appropriation of profits</i>				
Villkorade aktieägartillskott	-	28,825,737	-	28,825,737
<i>Conditional shareholder contributions</i>				
Återbetalning villkorade aktieägartillskott	-	-19,934,000	-	-19,934,000
<i>Repayment conditional shareholder contributions</i>				
Utdelning	-	-358,332,969	-	-358,332,969
<i>Dividend</i>				
Årets resultat	-	-	21,587,815	21,587,815
<i>Net income for the period</i>				
<b>Utgående balans per 2022-12-31</b>	53,589	440,757,089	21,587,815	462,398,492
<b>Balance as of 31 December 2022</b>				

Totala villkorade aktieägartillskott per 2022-12-31 uppgår till 751,927,236 SEK  
 Total conditional shareholder contributions as of 2022-12-31 amounts to 751,927,236 SEK  
 (Totala villkorade aktieägartillskott per 2021-12-31 uppgick till 743,035,499 SEK)  
 (Total conditional shareholder contributions as of 2021-12-31 amounts to 743,035,499 SEK)

2023033115685

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. Redovisnings- och värderingsprinciper  
*Accounting and valuation principles*

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Koncernredovisning upprättas av koncernmoderbolaget Summa Equity Holding AB (organisationsnummer 559117-1219, Stockholm, Sverige).

*The annual report has been prepared in accordance with the Swedish Annual Accounts Act (1995:1554) and BFNAR 2012:1 Annual report and consolidated accounts (K3). Consolidated financial statements are prepared by the ultimate parent company Summa Equity Holding AB (corporate identity number 559117-1219, Stockholm, Sweden).*

Omräkning av poster i utländsk valuta  
*Translation of foreign currency items*

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

*Receivables and liabilities in foreign currencies are valued at the rate on the date of the Statement of Financial Position. Exchange gains and losses on operating receivables and liabilities are recognised in operating profit, while exchange gains and losses on financial assets and liabilities are reported as financial items.*

Intäktsredovisning  
*Revenue recognition*

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas i den löpande verksamheten. Intäkterna redovisas när det ekonomiska utfallet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget.

*Revenue comprises the fair value of the consideration received or to be received in the company's operations. Revenue is recognized when the economic outcome can be estimated reliably and it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the company.*

Inkomstskatter  
*Income taxes*

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Fordringar och skulder nettoredo visas endast när det finns en legal rätt till kvittning. Aktuell skatt redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

*Current taxes are measured using tax rates and tax rules that apply on the Statement of Financial Position date. Assets and liabilities are offset only when there is a legally enforceable right to set off. Current tax is recognized in the income statement unless the tax is attributable to an event or transaction recognized directly in equity. Tax effects of items recognized directly in equity are recognized in equity.*

*Deferred tax assets relating to loss carryforwards or other future tax deductions are reported to the extent that it is probable that the deduction can be set off against surpluses in future taxation.*

Finansiella instrument  
*Financial instruments*

Finansiella instrument redovisas i balansräkningen när bolaget blir en del av instrumentets avtalsmässiga villkor. 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 tas bort från balansräkningen när förpliktelseerna har reglerats eller på annat sätt upphört.

*Financial instruments are recognized in the Statement of Financial Position when the Company becomes a part of the instrument's contractual terms. Financial assets are derecognised when the rights to receive cash flows from the instrument has expired or been transferred and the Group has transferred substantially all risks and rewards associated with the ownership. Financial liabilities are derecognised when the obligations have been settled or otherwise terminated.*

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR (FORTSÄTTNING)  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

**Finansiella fordringar**  
**Financial receivables**

Finansiella fordringar redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde. Finansiella fordringar som är anskaffade med avsikt att innehas långsiktigt redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde minskat med eventuell reservering för värdeminskning.

*Financial assets are initially recognized at cost. Financial assets acquired with the intention of being held long term are subsequently stated at amortized cost less any provision for impairment.*

**Låneskulder**  
**Borrowings**

Låneskulder redovisas initialt till erhållet belopp efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten justeras mellanskillnaden över lånets löptid. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

*Borrowings are recognized initially at the amount received less transaction costs. If the carrying amount differs from the sum to be repaid at maturity, the difference is adjusted for over the term of the loan. Thereby the carrying amount and the amount to be repaid conforms at the maturity date.*

**Fordringar**  
**Receivables**

Fordringar med förfalldag mer än 12 månader efter balansdagen redovisas som anläggningstillgångar, övriga som omsättningstillgångar. Fordringar upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas bli betalt.

*Receivables with maturities greater than 12 months after the balance sheet date are recognized as fixed assets, others as current assets. Receivables are recorded at the amount they are expected to be paid.*

**Investeringar i långfristiga värdepappersinnehav**  
**Investments in long-term securities**

Investeringar i långfristiga värdepappersinnehav redovisas initialt till anskaffningsvärde och därefter till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. Bedömning av nedskrivning görs när indikationer på bestående värdeförändringar har identifierats. Eventuella nedskrivningar redovisas som värdeförändring genom resultaträkningen.

*Investments in long-term securities are initially recognised at cost and subsequently carried at cost less any recognised impairment. Impairment is recognised when indications of permanent changes in value have been indentified. Impaired amount is recognised as changes in value through the income statement.*

**2. Uppskattningar och bedömningar**  
**Estimates and assessments**

Bolaget gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. Bolaget har inte identifierat några uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år.

*The company makes estimates and assumptions concerning the future. The estimates for accounting purposes that result from these will, by definition, seldom equal the related actual results. The company has not identified any estimates and assumptions that have a significant risk of material adjustments to the carrying values of assets and liabilities within the next financial year.*

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR (FORTSÄTTNING)  
 NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

	2022-12-31	2021-12-31
<b>3. Andra långfristiga värdepappersinnehav</b>		
<i>Other long-term securities</i>		
Ingående anskaffningsvärden	415,030,408	634,667,204
<i>Acquisition cost brought forward</i>		
Förvärv	1,762,770	9,595,150
<i>Acquisitions</i>		
Försäljning	-62,059	-229,231,947
<i>Disposal</i>		
<b>Utgående anskaffningsvärden</b>	<b>416,731,119</b>	<b>415,030,408</b>
<i>Acquisition cost carried forward</i>		
<b>4. Andra långfristiga fordringar</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
<i>Other long-term receivables</i>		
Ingående balans	528,968	10,577,376
<i>Balance brought forward</i>		
Anskaffningar under året	16,454,302	8,722,174
<i>Acquisitions during the year</i>		
Konvertering av lån till värdepapper under året	-	-18,770,582
<i>Conversion of loans to securities during the year</i>		
Återbetalningar under året	-528,968	-
<i>Repayments during the year</i>		
<b>Utgående balans</b>	<b>16,454,302</b>	<b>528,968</b>
<i>Closing balance</i>		

**5. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång**  
*Significant events after the end of the financial year*

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.  
*There have been no significant events after the end of the financial year.*

2023033115688

**SUMMA EQUITY FUND I (NO. 3) AB**  
**Organisationsnummer 559074-2473**  
**Corporate Identity Number 559074-2473**

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur  
*Stockholm, on the date of the electronic signatures*

---

Martin Sjölund  
Styrelseledamot  
*Board member*

Vår revisionsberättelse har lämnats Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur  
*Our audit report was presented Stockholm, on the date of the electronic signatures*

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

---

Nicklas Renström  
Auktoriserad revisor  
*Authorised Public Accountant*

## Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

***Signerat med Svenskt BankID***

***2023-03-27 14:14:30 UTC***

Namn returnerat från Svenskt BankID: HANS NICKLAS RENSTRÖM

Datum

Nicklas Renström

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

SUMMA EQUITY FUND I (NO. 3) 559074-2473 Sverige

***Signerat med Svenskt BankID***

***2023-03-27 12:54:55 UTC***

Namn returnerat från Svenskt BankID: MARTIN SJÖLUND

Datum

Martin Sjölund

Styrelseledamot

Leveranskanal: E-post

2023033115690

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Summa Equity Fund I (No. 3) AB, org.nr 559074-2473

---

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Summa Equity Fund I (No. 3) AB för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 3-18.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Summa Equity Fund I (No. 3) ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 3-18. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Summa Equity Fund I (No. 3) AB.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Summa Equity Fund I (No. 3) AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförordningen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 3-18 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförordning.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen 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 revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats.

### Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen 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 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 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 förvaltning för Summa Equity Fund I (No. 3) AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot 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 Summa Equity Fund I (No. 3) AB 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 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.

### 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 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.



2023033115693

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.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Renström  
Auktoriserad revisor

## Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

***Signerat med Svenskt BankID***

***2023-03-27 14:15:56 UTC***

Namn returnerat från Svenskt BankID: HANS NICKLAS RENSTRÖM

Datum

Nicklas Renström

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2023033115694