

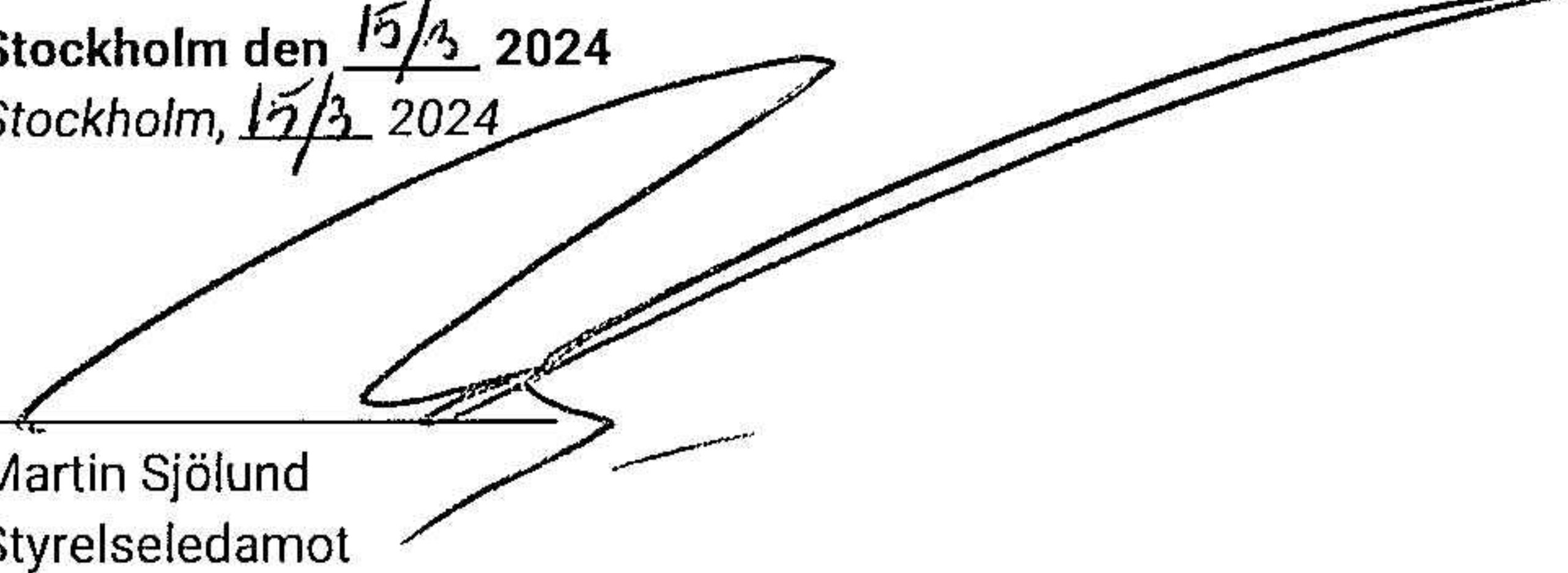
**Fastställelseintyg till årsredovisning**  
***Certificate of adoption for the annual report***

**Intyg om att balansräkningen och resultaträkningen har fastställts**  
***Certification that the balance sheet and income statement have been adopted***

Undertecknad styrelseledamot i Summa Equity Fund II (No. 3) AB, organisationsnummer 559169-2248, intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma den 15/3 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska disponeras.

*The undersigned board member of Summa Equity Fund II (No. 3) AB, Corporate Identity Number 559169-2248, hereby certifies that this copy of the annual report conforms to the original and that the income statement and balance sheet were adopted on 15/3 2024. The annual general meeting resolved to adopt the board's proposal regarding the allocation of the company's profits.*

Stockholm den 15/3 2024  
Stockholm, 15/3 2024

  
Martin Sjölund  
Styrelseledamot  
Board member

SUMMA EQUITY FUND II (NO. 3) AB  
ORGANISATIONSNUMMER 559169-2248  
CORPORATE IDENTITY NUMBER 559169-2248

ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSÅRET 2023-01-01 - 2023-12-31  
ANNUAL REPORT FOR THE FISCAL YEAR 2023-01-01 - 2023-12-31

SUMMA EQUITY FUND II (NO. 3) AB  
Organisationsnummer 559169-2248  
Corporate Identity Number 559169-2248

Styrelsen avger följande årsredovisning för Summa Equity Fund II (No. 3) AB för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31  
*The Board presents the following annual report for Summa Equity Fund II (No. 3) AB for the fiscal year 2023-01-01 - 2023-12-31*

## 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 II (No. 3) AB registrerades hos Bolagsverket den 27 augusti 2018 och är registrerad som en alternativ investeringsfond i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investerarfonder (2013:561) ("LAIF"). Bolagets huvudsakliga verksamhet är att investera parallellt med systerbolagen Summa Equity Fund II (No. 1) och Summa Equity Fund II (No. 2) 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).

*Summa Equity Fund II (No. 3) AB was registered at the Swedish Companies Registration Office on 27 August 2018 and is registered as an Alternative Investment Fund under the Swedish Alternative Investment Fund Managers Act (2013:561). The principal activity of the company together with the sister companies Summa Equity II (No. 1) and Summa Equity II (No. 2) is to invest in non quoted 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

Under 2023 har det makroekonomiska läget fortsatt varit väldigt utmanande med en hög inflation, höjda räntekostnader och stora rörelser på valutamarknaden. Dessa faktorer påverkar bolagets men även portföljbolagets verksamhet, främst i form av ökade kostnader och därmed minskade marginaler, men även i form av en ökad valutarisk. Det makroekonomiska läget har även påverkat de finansiella marknaderna där en lägre aktivitet och ökad osäkerhet resulterat i lägre värderingsmultiplar.

*During 2023 the macroeconomy environment has continued to be very challenging with rising inflation, increased interest rates and significant movements in the currency market. These factors do affect the Fund company and its portfolio company mostly by increased costs and therefore decreased margins, but also with an increase currency risk. The macroeconomic environment has also affected the financial markets where a lower activity and an increased uncertainty has resulted in lower valuation multiples.*

### Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR) Sustainability-related disclosures

Hållbarhetsrelaterade upplysningar i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 finns i bilaga till denna förvaltningsberättelse.

*Sustainability-related disclosures in accordance with Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council and Regulation (EU) 2020/852 of the European Parliament and of the Council is set out in Annex of this board of director's report.*

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

Flerårsöversikt  
Multiple years overview

	2023	2022	2021	2020	2019
Balansomslutning Total Assets	1,597,214,299	1,546,663,232	1,341,370,694	692,905,843	354,005,119
Resultat efter finansiella poster Profit after financial items	167,228,525	194,278,937	179,345,549	-4,794,246	-2,615,016
Summa eget kapital Total shareholders' equity	1,597,214,299	1,502,273,860	1,334,630,546	350,626,042	-2,561,824

Resultatdisposition  
Allocation of earnings

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

Balanserat resultat Retained earnings	1,501,892,982
Årets resultat Net income for the period	95,268,125
	<u>1,597,161,107</u>

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

Utdelning Dividend	15,131,006
Överförs i ny räkning Carried forward	1,582,030,102
	<u>1,597,161,107</u>

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 verksam. 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.

SUMMA EQUITY FUND II (NO. 3) AB  
 Organisationsnummer 559169-2248  
 Corporate Identity Number 559169-2248

RESULTATRÄKNING  
 INCOME STATEMENT

Not  
 Note  
 1, 2

2023-01-01  
 2023-12-31

2022-01-01  
 2022-12-31

Rörelsekostnader

Operating expenses

Övriga externa kostnader

Other external expenses

- -1,406

- -1,406

Rörelseresultat

Operating result

- -1,406

Finansiella poster

Financial items

Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar

Profit from other securities and receivables

81,415,989 194,371,670

Övriga räntetäkter och liknande intäkter

Other interest income and similar income

86,176,356 552,071

Räntekostnader och liknande kostnader

Interest expense and similar expenses

-363,819 -643,398

Summa finansiella poster

Total financial items

167,228,525 194,280,343

Resultat efter finansiella poster

Result after financial items

167,228,525 194,278,937

Bokslutsdispositioner

Tax disposition

-71,960,400 -

Resultat före skatt

Result before tax

95,268,125 194,278,937

Skatt på årets resultat

Income tax

- -

Årets resultat

Net result for the period

95,268,125 194,278,937

9170004202

SUMMA EQUITY FUND II (NO. 3) AB  
 Organisationsnummer 559169-2248  
 Corporate Identity Number 559169-2248

11701004503

BALANSRÄKNING BALANCE SHEET	Not Note	2023-12-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b> <b>ASSETS</b>	1, 2		
<b>Anläggningstillgångar</b> <b>Fixed assets</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b> <b>Financial assets</b>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav <i>Other long-term securities</i>	3	1,400,672,111	1,390,929,614
Andra långfristiga fordringar <i>Other long-term receivables</i>	4	19,024,276	14,152,525
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b> <b>Total financial assets</b>		<u>1,419,696,387</u>	<u>1,405,082,139</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b> <b>Total fixed assets</b>		<b>1,419,696,387</b>	<b>1,405,082,139</b>
<b>Omsättningstillgångar</b> <b>Current assets</b>			
<b>Kortfristiga placeringar</b> <b>Short-term investments</b>			
Övriga kortfristiga placeringar <i>Other short-term investments</i>		84,980,067	-
<b>Summa kortfristiga placeringar</b> <b>Summa short-term investments</b>		<u>84,980,067</u>	<u>-</u>
<b>Kortfristiga fordringar</b> <b>Current receivables</b>			
Fordringar hos koncernföretag <i>Group company receivables</i>		88,378,869	90,334,696
Övriga fordringar <i>Other receivables</i>		967	43,367,476
<b>Summa kortfristiga fordringar</b> <b>Current receivables</b>		<u>88,379,836</u>	<u>133,702,172</u>
Kassa och bank <i>Cash and cash equivalents</i>		4,158,009	7,878,921
<b>Summa omsättningstillgångar</b> <b>Total current assets</b>		<u>177,517,912</u>	<u>141,581,093</u>
<b>Summa tillgångar</b> <b>Total assets</b>		<b>1,597,214,299</b>	<b>1,546,663,232</b>

SUMMA EQUITY FUND II (NO. 3) AB  
Organisationsnummer 559169-2248  
Corporate Identity Number 559169-2248

BALANSRÄKNING (FORTSÄTTNING) BALANCE SHEET (CONTINUED)	Not Note 1, 2	2023-12-31	2022-12-31
<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>		53,192	53,192
<b>Fritt eget kapital</b> <b>Non restricted equity</b>			
Balanserat resultat <i>Retained earnings</i>		1,501,892,982	1,307,941,731
Årets resultat <i>Net income for the period</i>		95,268,125	194,278,937
<b>Summa eget kapital</b> <b>Total equity</b>		<u>1,597,214,299</u>	<u>1,502,273,860</u>
<b>Skulder</b>			
<b>Kortfristiga skulder</b> <b>Current liabilities</b>			
Skulder till kreditinstitut <i>Liabilities to credit institutions</i>		-	44,389,370
<b>Summa kortfristiga skulder</b> <b>Total current liabilities</b>		<u>-</u>	<u>44,389,370</u>
<b>Summa skulder</b> <b>Total liabilities</b>		-	44,389,370
<b>Summa eget kapital och skulder</b> <b>Total equity and liabilities</b>		<u>1,597,214,299</u>	<u>1,546,663,232</u>

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL  
 STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

	Bundet eget kapital <i>Restricted equity</i>	Fritt eget kapital <i>Non restricted equity</i>		
<b>Ingående balans per 2022-01-01</b> <i>Balance as of 1 January 2022</i>	53,192	2,125,433,264	-145,292,233	1,980,194,223
Vinstdisposition <i>Appropriation of profits</i>	-	-145,292,233	145,292,233	-
Villkorade aktieägartillskott <i>Conditional shareholder contributions</i>	-	61,856,533	-	61,856,533
Återbetalning av villkorade aktieägartillskott <i>Repayment conditional shareholder contributions</i>	-	-118,949,304	-	-118,949,304
Utdelning <i>Dividend</i>	-	-615,106,526	-	-615,106,526
Årets resultat <i>Net income for the period</i>	-	-	194,278,937	194,278,937
<b>Utgående balans per 2022-12-31</b> <i>Balance as of 31 December 2022</i>	53,192	1,307,941,731	194,278,937	1,502,273,860
<b>Ingående balans per 2023-01-01</b> <i>Balance as of 1 January 2023</i>	53,192	1,307,941,731	194,278,937	1,502,273,860
Vinstdisposition <i>Appropriation of profits</i>	-	194,278,937	-194,278,937	-
Ovillkorade aktieägartillskott <i>Unconditional shareholder contributions</i>	-	71,960,400	-	71,960,400
Villkorade aktieägartillskott <i>Conditional shareholder contributions</i>	-	78,155,546	-	78,155,546
Återbetalning av villkorade aktieägartillskott <i>Repayment conditional shareholder contributions</i>	-	-131,357,409	-	-131,357,409
Utdelning <i>Dividend</i>	-	-19,086,223.00	-	-19,086,223
Årets resultat <i>Net income for the period</i>	-	-	95,268,125	95,268,125
<b>Utgående balans per 2023-12-31</b> <i>Balance as of 31 December 2023</i>	53,192	1,501,892,982	95,268,125	1,597,214,299

Totala villkorade aktieägartillskott per 2023-12-31 uppgår till 679,771,648 SEK  
*Total conditional shareholder contributions as of 2023-12-31 amounts to 679,771,648 SEK*  
 (Totala villkorade aktieägartillskott erhållet per 2022-12-31 uppgår till 732,973,511 SEK)  
*(Total conditional shareholder contributions received as of 2022-12-31 amounts to 732,973,511 SEK)*

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).*

Ändring av redovisnings- och värderingsprinciper  
*Change of accounting and valuation principles*

Under året har bolaget ändrat redovisningsprinciper avseende värdering av andelar i andra långfristiga värdepappersinnehav. Andelar i andra långfristiga värdepappersinnehav redovisades tidigare till anskaffningsvärde men redovisas nu till verkligt värde under BFNAR 2012:1. Bolaget har genomfört omräkning av jämförelseåret och flersårsöversikten för två år för att korrekt reflektera den nya redovisningsprincipen. Omräkningen har medfört effekter på följande årsredovisningsrader: Resultat från andelar i andra långfristiga värdepappersinnehav, Andelar i andra långfristiga värdepappersinnehav och Balanserat resultat.

*During the year, the company has changed accounting principles regarding the valuation of other long-term securities. Other long-term securities were previously reported at acquisition value but are now reported at fair value according to BFNAR 2012:1. The company has carried out a recalculation of the comparison year and the multi-year overview for two years to correctly reflect the new accounting principle. The recalculation has had effects on the following annual report lines: Result from other long-term securities, Other long-term securities and Retained earnings.*

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 netto redovisas 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 verkligt värde, vilket motsvarar anskaffningsvärdet vid tidpunkten för förvärvet. Företaget tillämpar därefter möjligheten i Årsredovisningslagen 4 kap §14 3 st, att värdera investeringar i långfristiga värdepappersinnehav till verkligt värde vid respektive tidpunkt. Bolaget, som ingår i en koncern som upprättar sina finansiella rapporter i enlighet med IFRS, tillämpar därmed värderingsreglerna enligt IFRS 9. Värdeförändringen redovisas i posten Resultat från övriga långfristiga värdepappersinnehav.

*Investments in long-term securities are initially reported at fair value, which corresponds to the acquisitions value at the time of the acquisition. The Company applies the possibility in the Annual Accounts Act, chapter 4, section 14, paragraph 3, to value the investments in long-term securities at fair value at the respective time. The company that is part of a group that prepares its financial reports in accordance with IFRS thus applies the valuation rules in accordance with IFRS 9. The change in value reported in the item Profit from other financial assets.*

**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)

		2023-12-31	2022-12-31
3.	<b>Andra långfristiga värdepappersinnehav</b> <i>Other long-term securities</i>		
	Ingående balans <i>Balance brought forward</i>	1,390,929,614	1,278,452,383
	Förvärv <i>Acquisitions</i>	108,148,340	37,243,478
	Utdelning <i>Dividend</i>	836,878,829	-
	Försäljning <i>Disposal</i>	-48,578,916	-45,033,820
	Orealiserad värdeförändring <i>Unrealized gain/loss</i>	-886,705,756	120,267,574
	<b>Utgående balans</b> <i>Balance brought forward</i>	1,400,672,111	1,390,929,614
4.	<b>Andra långfristiga fordringar</b> <i>Other long-term receivables</i>		
	Ingående balans <i>Balance brought forward</i>	14,152,525	-
	Anskaffningar under året <i>Acquisitions during the year</i>	16,349,281	14,152,525
	Återbetalningar under året <i>Repayments during the year</i>	-11,477,530	-
	<b>Utgående balans</b> <i>Balance brought forward</i>	19,024,276	14,152,525
5.	<b>Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång</b> <i>Significant events after the end of the financial year</i>		
	Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång. <i>There have been no significant events after the end of the financial year.</i>		

2024060702782

SUMMA EQUITY FUND II (NO. 3) AB  
Organisationsnummer 559169-2248  
Corporate Identity Number 559169-2248

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 Kullberg  
Auktoriserad revisor  
*Authorised Public Accountant*

240311 Article 8-Periodic disclosure 2023 Fund II-SWE.pdf (11 sidor, bifogade nedan)

📄 Ladda ner 2912B92A157C80533E1503A5E885C67B0DAF06EBF0E3D8F89F5B43AC5E440873

240311 Article 8-Periodic disclosure 2023 Fund II-ENG.pdf (11 sidor, bifogade nedan)

📄 Ladda ner 3C89E4E54E11D919675EBEA5145C00F642AD3E9586BBA8A9F0EA59F0D481EE6F

20240315144727

## Deltagare

SUMMA EQUITY FUND II (NO. 3) AB 559326-9417 Sverige

*Signerat med Svenskt BankID*

---

*2024-03-15 12:22:37 UTC*

---

Namn returnerat från Svenskt BankID: MARTIN SJÖLUND

Datum

Martin Sjölund  
Styrelseledamot

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

*Signerat med Svenskt BankID*

---

*2024-03-15 14:47:27 UTC*

---

Namn returnerat från Svenskt BankID: Rolf Nicklas Kullberg

Datum

Nicklas Kullberg  
Auditor in Charge

Leveranskanal: E-post

2024060702785

# Periodisk rapport 2023

## Produktnamn: Summa Equity Fund II

### Identifieringskod för juridiska personer:

Summa Equity Fund II (No. 1) AB - 213800D5N1AIQU69UJ10

Summa Equity Fund II (No. 2) AB - 213800K4DWSNRERGF98

Summa Equity Fund II (No. 3) AB - 213800TZJQ8MMDJQN19

Alla termer definieras i enlighet med BILAGA IV - Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

**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 klassificerings-system som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

**Ja**

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_%**

**Nej**

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 6% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, **men gjorde inte några hållbara investeringar**



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

Summa Equity Fund II (No. 1) AB, Summa Equity Fund II (No. 2) AB och Summa Equity Fund II (No. 3) AB (tillsammans "Fond II") har gemensamt investerat i ekonomiska verksamheter som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper. Fond II har investerat i bolag som i respektive affärsområde:

- Har bidragit väsentligt till att lösa sociala eller miljömässiga problem. Det ramverk som användes för att definiera relevanta problem var FN:s 17 mål för hållbar utveckling ("SDGs"), samt de underliggande 169 delmålen;
- Har följt praxis för god styrning, inklusive, men inte begränsat till implementering av 'Via Summa Compliance' en uppsättning policies som bland annat täcker Organisation for Economic Cooperation and Developments ("OECD:s") riktlinjer för ansvarsfullt företagande;
- Har åtagit sig att rapportera huvudsakliga negativa konsekvenser som uppstår inom organisationens verksamhet eller i leverantörskedjan.

Fond II har utöver det främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom exkluderingskriterier för bolag involverade i vapen och artilleri av alla slag, inklusive kontroversiella vapen, fossila bränslen, tobak, pornografi, spel om pengar, samt verifierade involveringar i kränkningar av internationella normer kopplade till miljö rätt, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och anti-korruption.

**Hållbarhetsindikatorerna** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

### Vilka resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Under det finansiella året 2023 främjade Fond II miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom alla sina investeringar. 100% av portföljbolagen bidrog väsentligt till att lösa sociala eller miljömässiga problem, följde praxis för god styrning, var inte involverade i ovan nämnda exkluderingsaktiviteter och rapporterade huvudsakliga negativa konsekvenser av verksamheten (i möjligaste mån).

Bidrag till att lösa sociala eller miljömässiga problem mättes genom bolagsspecifika impact-KPI:er. Under 2023 var resultaten för dessa bolagsspecifika KPI:er följande:

Bolagsnamn	SDGs	Impact KPI	2023	2022
Sengenics Corporation Pte.Ltd.	3	Antal publikationer	51	40
		Antal genererade datapunkter	26,050,367	12,000,000
		Antal prover som profilerats	4,611	4,833
	8, 9, 16	Antal säkerhetsinspektioner gjorda på plats	39,056	Ej tillgänglig

Infobric AB <sup>1</sup>		Antal kontrollobjekt under granskning i Infobric Supplier Control system	200,089	Ej tillgänglig
		Antal byggarbetsplatser som använder Infobrics modul för avfall och utsläpp	32 (avfalls-modul), 11 (utsläpps-module)	Ej tillgänglig
Holdbart AS	1, 2, 12	Antal ton mat som räddats	15,094	11,292
		Undvikna utsläpp av CO2 i ton från räddad mat	40,754	30,487
		Antal kundvagnar	2,283,739	1,780,308
Nofitech AS	2, 12, 14	CO2e per kg efter smoltproduktion	3.7	3.7
		<i>Impact KPI 2 under utveckling</i>	Ej tillgänglig	Ej tillgänglig
		<i>Impact KPI 3 under utveckling</i>	Ej tillgänglig	Ej tillgänglig
G-CON Manufacturing Inc.	3, 9	Total registrerad incidentfrekvens <sup>2</sup>	2,712	N/A
		Totalt renrumsutrymme (kvm)	53,812	8,000
Axion BioSystems Inc.	3, 9	Antal publikationer	204	178
		Antal sålda system till cellgenterapiföretag	27	22
		Antal genomförda experiment	853,000	790,000
myneva GmbH	3, 8, 10	Patienter som behandlas genom mynevas system och lösningar	1,526,000	1,523,000
		Antal vårdgivare som använder mynevas system och lösningar	451,000	439,000
		Administratörstid som sparas av vårdgivare per dag genom mynevas system (timmar)	224,000	219,000
Olink AB	3	Antal publikationer	1,584	1,196

<sup>1</sup> Infobric completed an impact sprint in 2023 defining new Impact KPIs following a new articulation of its overall ambition "to accelerate the construction industry's journey to zero accidents, zero fraud and zero emissions by enabling our customers to radically improve management of their workers, contractors and equipment with our digital solutions."

<sup>2</sup> Ingen 2022 data tillgänglig då Impact KPI:erna etablerades 2023 under en impactsprint.

		Antal aktiva kundkonton	1,059	926
ZeroAvia <sup>3</sup>	13	Ej tillgänglig		

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

I likhet med 2022, främjade Fond II miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom alla sina investeringar under det finansiella året 2023. Under båda åren bidrog 100% av portföljbolagen väsentligt till att lösa sociala eller miljömässiga problem, följde praxis för god styrning, var inte involverade i ovan nämnda exkluderingsaktiviteter och rapporterade huvudsakliga negativa konsekvenser av verksamheten (i möjligaste mån).

Historisk data vad gäller bolagsspecifika impact-KPI:er är inkluderade i tabellen ovan. Bolagen i Fond II demonstrerade en stadig värdeutveckling och framsteg vad gäller impact-KPI:erna under året.

Vid väsentliga negativa trender arbetar Summa aktivt för att vända dessa i nära samarbete med relevant portföljbolag.

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

Fond II följer de mål för hållbara investeringar som Summa Fund III ("Fond III"), dess investeringar i Axion Biosystems, samt Summa Equity AB:s ("Summa") strategi inom investeringstemat Changing Demographics.

Liksom Fond II är målet för hållbara investeringar för Fond III att investera i portföljbolag som levererar produkter eller tjänster med ett meningsfullt bidrag till ett eller flera av FN:s 17 SDG. Fond III får investera i ekonomiska verksamheter som bidrar till ett miljömål och ekonomiska verksamheter som bidrar till ett socialt mål enligt artikel 2.17 SFDR, där Axion bidrar till 100 % till ett socialt mål.

Den hållbara investeringen i Fond II bidrog till de nyckeltal som redovisas i tabellen ovan under referensperioden.

**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?**

Summa Equity AB ("Summa") säkerställer att de hållbara investeringarna inte åsamkar betydande skada för något miljömål eller socialt mål genom att applicera följande principer:

- Exkluderingskriterier för bolag involverade i kontroversiella sektorer, specificerat ovan, inklusive särskilda indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser, exempelvis vad gäller fossila bränslen och kontroversiella vapen;

<sup>3</sup> Givet ZeroAvia-investeringens karaktär, där Summa Equity Fund II innehar 4.3% av det totala ägandet, sammanställs inte en fullständig rapport med Impact KPI:er.

- Exkluderingskriterier för bolag involverade i verifierade kränkningar av internationella normer kopplade till miljö rätt, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och anti-korruption;
- Krav på att sätta vetenskapligt baserade klimatmål, verifierade av Science-Based Targets Initiative.

*Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

- Djupgående analys av bolags produkter och/eller tjänster vad gäller positiv och negativ påverkan på sociala och miljömässiga faktorer i due diligence-fasen (innan investering sker)
- Under investeringstiden följs portföljbolagens efterlevnad vad gäller hållbarhetskriterier upp årligen, samt i relation till den dagliga verksamheten vid behov.

*Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Ja, de hållbara investeringarna i Fond II är förenliga med OECD's riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, inklusive de principer och rättigheter som stipuleras i Internationella arbetsorganisationens ("ILO") åtta kärnkonventioner avseende arbetares rättigheter, samt FN:s kärnkonventioner om mänskliga rättigheter.

Summa Equity AB ("Summa") stöttar aktivt portföljbolagen under ägarskapet för att säkerställa förenlighet med OECD's riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, som är ett grundkriterium för att ett portföljbolag ska anses leva upp till minimikrav gällande hållbarhet. Ramverket Via Summa Compliance utvecklades av Summa och det inkluderar en verktygslåda för att hjälpa portföljbolagen att tackla huvudsakliga bolagsstyrningsaspekter genom tydliga policies och riskhanteringsprocesser.

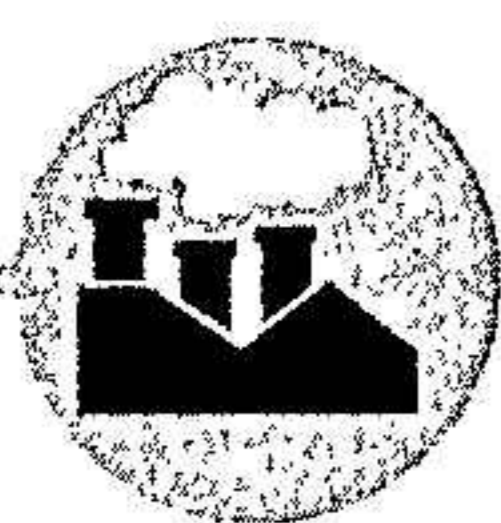
Investeringarnas förenlighet med OECD's riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs av Summa genom krav på implementering av Summas policyramverk för bolagsstyrning för alla portföljbolag. Via Summa Compliance inkluderar styrande dokument som hjälper portföljbolag att säkerställa lämpliga sociala minimikrav och fungerar som ett verktyg för att främja god bolagsstyrning.

Implementering av Via Summa Compliance övervakas årligen.

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 aktiviteter.

*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?

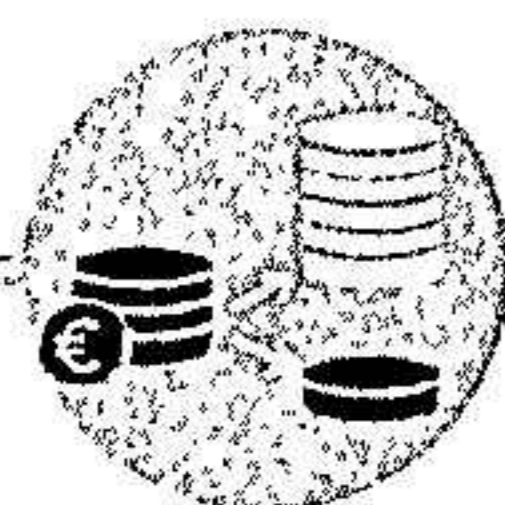
Indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser stipulerade i Annex I i den delegerade akten under förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar analyseras i relation till varje individuellt portföljbolag. Detta görs i första hand under due diligence-fasen (innan investering) och följs sedan upp under ägarskapstiden. Mål sätts vanligtvis på portföljnivå, samt på portföljbolagsnivå i dialog med företagsledning, bolagsstyrelse och investeringsteamet. Summa arbetar aktivt för att implementera strategier för att hantera negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer effektivt och minska sådana över tid. Resultatet av mätningen av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer publiceras årligen.

Summa applicerar följande gränsvärden för indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser:

Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästareferensperiod
1. Utsläpp av växthusgaser	Inget gränsvärde för investering, men ett krav på att sätta vetenskapligt baserade klimatmål, verifierade av Science-Based Targets Initiativ under Summas ägarskap
2. Koldioxidavtryck	Inget gränsvärde för investering, men ett krav på att sätta vetenskapligt baserade klimatmål, verifierade av Science-Based Targets Initiativ under Summas ägarskap
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Inget gränsvärde för investering, men ett krav på att sätta vetenskapligt baserade klimatmål, verifierade av Science-Based Targets Initiativ under Summas ägarskap
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Nolltolerans
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Inget gränsvärde för investering, men ett krav på att sätta vetenskapligt baserade klimatmål, verifierade av Science-Based Targets Initiativ under Summas ägarskap
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Inget gränsvärde för investering, men ett krav på att sätta vetenskapligt baserade klimatmål, verifierade av Science-Based Targets Initiativ under Summas ägarskap
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Nolltolerans (väsentlighetsbedömning görs i due diligence-processen innan investering)
8. Utsläpp till vatten	Inget gränsvärde för investering, men väsentlighetsbedömning görs i due diligence-processen innan investering och rapporteras årligen
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Inget gränsvärde för investering, men väsentlighetsbedömning görs i due diligence-processen innan investering och rapporteras årligen

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.

10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Nolltolerans
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Processer är inte ett krav för investering, men implementering skall ske under första ägarskapsåret genom Via Summa Compliance
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Inget gränsvärde för investering, men rapporteras årligen
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Inget gränsvärde för investering, men implementeras under ägarskapstiden. Summa har ett mål på 40% könsfördelning i styrelserna.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Nolltolerans
<b>Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer (Tabell 2)</b>	
4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Inget gränsvärde för investering, men ett krav på att sätta vetenskapligt baserade klimatmål, verifierade av Science-Based Targets Initiativ under Summas ägarskap
<b>Ytterligare indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor. (Tabell 3)</b>	
4. Ingen uppförandekodex för leverantörer	Policy är inte ett krav för investering, men implementering skall ske under första ägarskapsåret genom Via Summa Compliance
6. Otillräckligt skydd för visselblåsare	Processer är inte ett krav för investering, men implementering skall ske under första ägarskapsåret genom Via Summa Compliance
15. Ingen policy för bekämpning av korruption och mutor	Policy är inte ett krav för investering, men implementering skall ske under första ägarskapsåret genom Via Summa Compliance



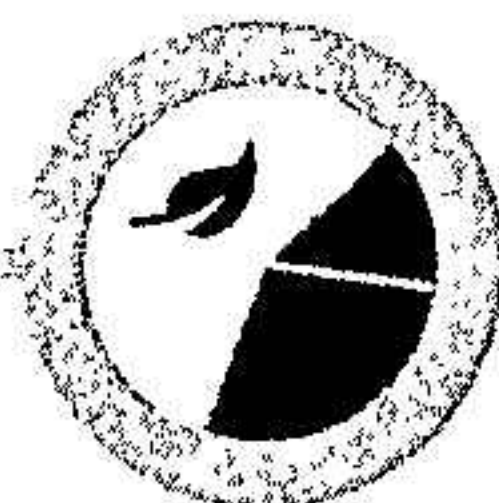
### Vilka var den den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Listan innehåller **alla investeringar i den finansiella produkten** under referensperioden 2023-01-01 till 2023-12-31.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar <sup>4</sup>	Land
-------------------------	--------	---------------------------	------

<sup>4</sup> Baserat på den senaste värderingen av ovan nämnda investering.

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande: 1 januari till 31 december 2023.



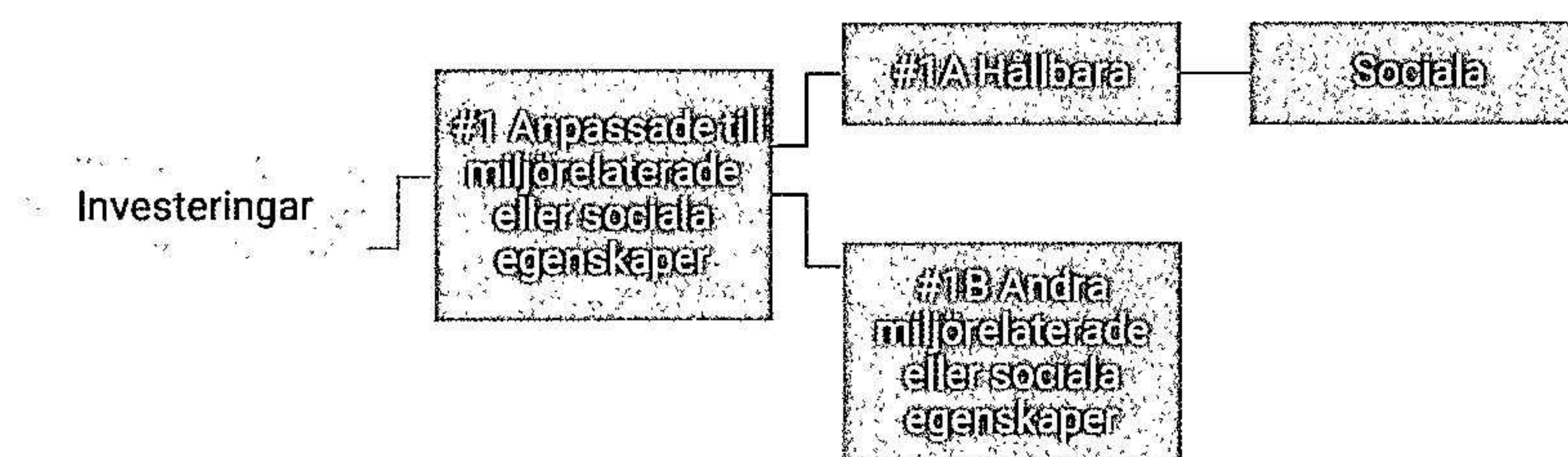
<b>Olink</b>	Sjukvårdsteknologi	75%	Sverige
<b>Axion BioSystems</b>	Sjukvårdsteknologi	6%	USA
<b>Nofitech</b>	Vattenbruk	5%	Norge
<b>Infobric</b>	Mjukvara som tjänst (SaaS)	4%	Sverige
<b>Holdbart</b>	Livsmedelsdetaljhandel	4%	Norge
<b>G-CON</b>	Tillverkning av renrum och komponenter	2%	USA
<b>myneva</b>	Mjukvara som tjänst (SaaS)	2%	Tyskland
<b>ZeroAvia</b>	Tillverkning av elektrisk utrustning	2%	USA
<b>Sengenics</b>	Sjukvårdsteknik	1%	Singapore

### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringarna?

Andelen hållbarhetsrelaterade investeringar var 6% genom investeringen i Axion. Andelen investeringar som var "anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper" var 94%.

#### Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljömässiga eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr1 A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr1 B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara

#### I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fond II investerade i följande ekonomiska sektorer:

Sektor	% tillgångar
Sjukvårdsteknologi	82%
Mjukvara som tjänst (SaaS)	6%
Vattenbruk	5%
Livsmedelsdetaljhandel	4%
Tillverkning av renrum och komponenter	2%
Tillverkning av elektrisk utrustning	2%



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

Ingen av de hållbara investeringarna med ett miljömål var förenliga med EU-taxonomin.

#### Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin<sup>5</sup>?

Ja:

I fossil gas I

kärnenergi

Nej

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 avfallshanteringsreglering.

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

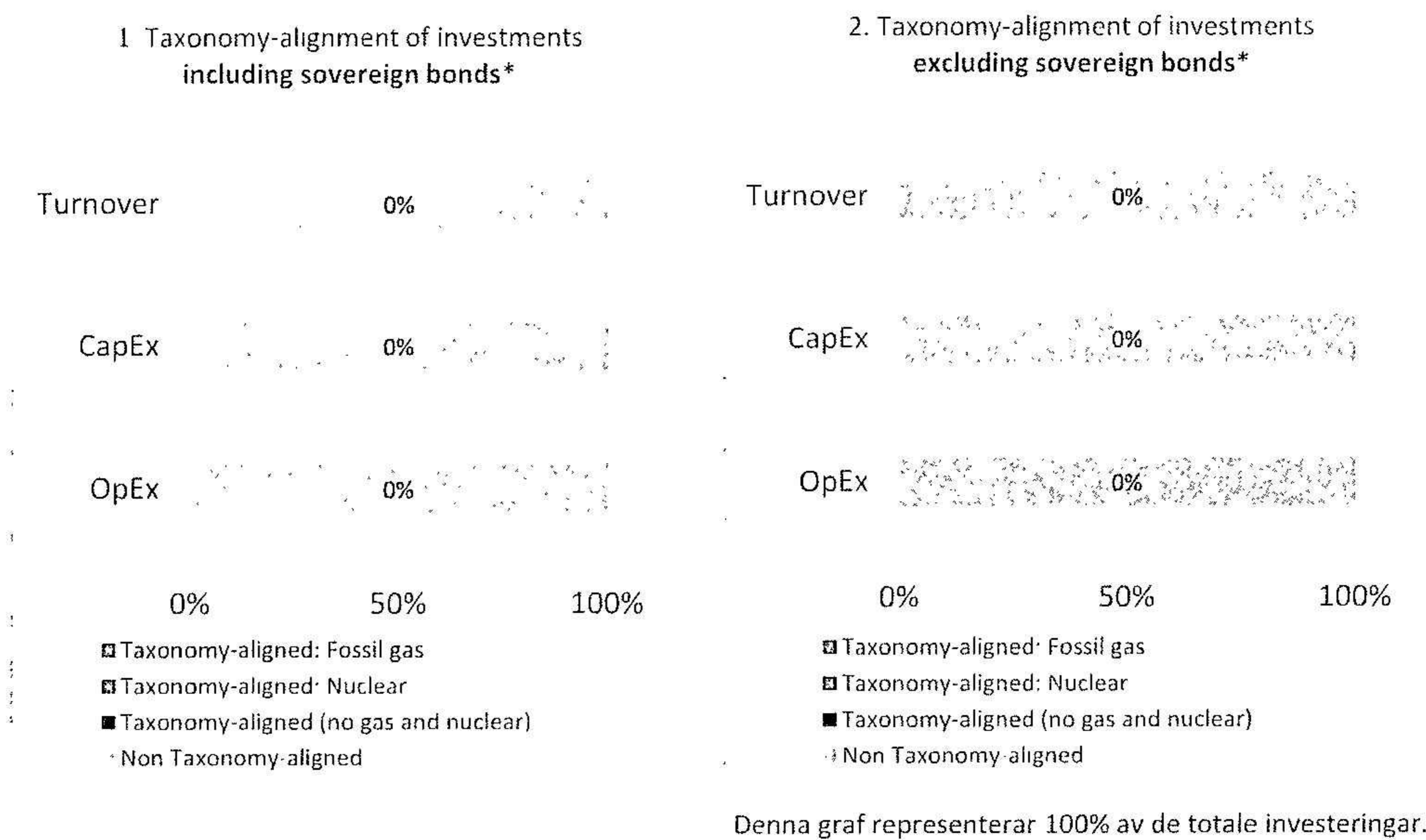
**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

<sup>5</sup> Fossilgas- och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att vara förenlig med EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringar") och inte orsakar betydande skada för något av EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänster marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomiska verksamheter för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



\* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

**Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fond II har inte gjort några investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

**Hur stor var andelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Ej tillämplig.

är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



**Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?**

Ej tillämplig.



**Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Andelen socialt hållbara investeringar var 6%.



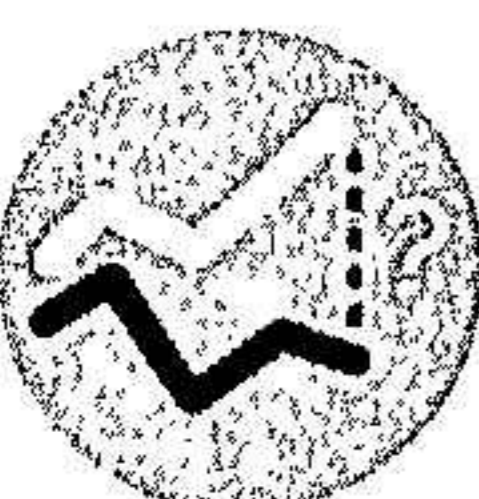
**Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddåtgärder?**

Andelen investeringar kategoriserade som "annat" var 0%.



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

- Inför investeringen genomförde Fond II en särskild due diligence av varje enskilt portföljbolag för att utvärdera bolaget gentemot standardiserade hållbarhetskriterier och för att förstå vilken hållbarhetspåverkan verksamheterna har. Fonden har inte investerat i något företag som inte har uppfyllt kraven på positiv hållbarhetspåverkan och/eller vars negativa påverkan innebär att bolaget inte bedöms vara lämplig för investeringar.
- Fond II har genomfört utbildningsinsatser och anordnat workshops för alla portföljbolag. Fonden har säkerställt att relevanta företag följer den norska öppenhetslagen ("Åpenhetsloven") som innebär att man genomför due diligence för att identifiera och bedöma faktiska och potentiella negativa effekter på mänskliga rättigheter och anständiga arbetsförhållanden i bolagens egna verksamhet och i deras leverantörskedjor.
- Summa har representanter i portföljbolagens styrelser, vilket ger god inblick i portföljbolagens verksamhet och styrelserna vidtar kontinuerligt åtgärder för att säkerställa att de miljömässiga och/eller sociala egenskaperna främjas.
- Fond II har bedrivit aktivt aktieägarengagemang och har generellt röstat på samtliga portföljbolags bolagsstämmor. Vid röstning på bolagsstämmor strävar fonden alltid efter att använda sin rösträtt för att uppnå investeringsmålen för Fond II.



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

Ej tillämplig.

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

# Periodic Report 2023

**Product name:** Summa Equity Fund II

**Legal entity identifier:**

Summa Equity Fund II (No. 1) AB - 213800D5N1AIQU69UJ10  
Summa Equity Fund II (No. 2) AB - 213800K4DWSNRERGFL98  
Summa Equity Fund II (No. 3) AB - 213800TZJOQ8MMDJQN19

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.

## Environmental and/or social characteristics

**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

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

**Did this financial product have a sustainable investment objective?**

**Yes**

It made **sustainable investments with an environmental objective: \_\_\_%**

in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

It made **sustainable investments with a social objective: \_\_\_%**

**No**

It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 6% of sustainable investments

with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with a social objective

It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**



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

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

- Contribute significantly to solving social or environmental problems. The framework used to define the relevant problems will be the 169 sub-targets of the 17 Sustainable Development Goals ("SDGs");
- Employ good corporate governance, including, but not limited to implementation of Via Summa Compliance, a set of governance policies covering inter alia the Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises;
- Commit to reporting on the Principal Adverse Impacts of their operations and supply chains;

Fund II has further promoted environmental and/or social characteristics through exclusion criteria for companies involved in weapons and munitions of any kind, including controversial weapons, fossil fuels, tobacco, pornography, gambling, as well verified involvement in violations of international norms on environment, human rights, labour rights and anti-corruption.

### How did the sustainability indicators perform?

During the financial year 2023, Fund II promoted social and/or environmental characteristics in all its investments. 100% of the portfolio companies contributed significantly to solving social or environmental problems, employed good governance, were not involved in business on the exclusion list and reported on its principal adverse impacts (to the extent possible).

The contribution to solving social or environmental problems are measured through company-specific KPI:s. During 2023, Fund II companies performed as follows in relation to their specific impact KPI:s.

Company name	SDGs	Impact KPI	2023	2022
Sengenics Corporation Pte.Ltd.	3	Accumulated no. of publications	51	40
		Data points generated	26,050,367	12,000,000
		Number of samples profiled	4,611	4,833
Infobric AB <sup>1</sup>	8, 9, 16	Number of safety inspections made on site	39,056	N/A

<sup>1</sup> Infobric completed an impact sprint in 2023 defining new Impact KPIs following a new articulation of its overall ambition "to accelerate the construction industry's journey to zero accidents, zero fraud and zero emissions by enabling our customers to radically improve management of their workers, contractors and equipment with our digital solutions."

		Number of control objects under scrutiny in Infobric Supplier Control system	200,089	N/A
		Number of construction sites using Infobric's Waste and Emission module	32 (waste module), 11 (emission module)	N/A
Holdbart AS	1, 2, 12	Tons of food saved	15,094	11,292
		Tons of CO2e averted from food saved	40,754	30,487
		Number of shopping carts	2,283,739	1,780,308
Nofitech AS	2, 12, 14	CO2e per kg post smolt production	3.7	3.7
		<i>Impact KPI 2 in development</i>	N/A	N/A
		<i>Impact KPI 3 in development</i>	N/A	N/A
G-CON Manufacturing Inc.	3, 9	Total recordable incident rate <sup>2</sup>	2,712	N/A
		Total cleanroom space (sqm)	53,812	8,000
Axion BioSystems Inc.	3, 9	Number of publications	204	178
		Number of systems sold to Cell Gene Therapy companies	27	22
		Number of experiments run	853,000	790,000
myneva GmbH	3, 8, 10	Patients treated through myneva systems and solutions	1,526,000	1,523,000
		Caregivers engaged through myneva systems and solutions	451,000	439,000

<sup>2</sup> No 2022 data available as Impact KPI was established in 2023 following an impact sprint.

		Admin time saved by caregivers per day through myneva systems and solutions (hours)	224,000	219,000
Olink AB	3	Number of publications	1,584	1,196
		Customer accounts served	1,059	926
ZeroAvia <sup>3</sup>	13	N/A		

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

Similar to 2022, Fund II promoted social and/or environmental characteristics in all its investments also in the financial year 2023. Both years, 100% of the portfolio companies contributed significantly to solving social or environmental problems, employed good governance, were not involved in business on the exclusion list and reported on its principal adverse impacts (to the extent possible).

Regarding company specific Impact KPI:s, historical data from previous reporting period is included in the table above. Fund II portfolio companies demonstrate a steady year-over-year performance and progression as reflected in the Impact KPI results.

In the case of material negative trends, Summa is committed to turning these around in close collaboration with the relevant portfolio company.

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

Fund II follows the sustainable investment objectives of Summa Fund III ("Fund III") investment in Axion Biosystems, as well as Summa Equity AB's ("Summa") strategy within the investment theme Changing Demographics.

Like Fund II, the sustainability objective of the Fund III is to invest in portfolio companies that deliver products or services with a meaningful contribution to one or more of the UN's 17 SDGs. Fund III may invest in both economic activities that contribute to an environmental objective and economic activities that contribute to a social objective as stipulated in Article 2(17) SFDR, in which Axion contributes 100% to a social objective.

The sustainable investment in Fund II contributed to the KPIs reported in the table above during the reference period.

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

<sup>3</sup> Given the nature of the ZeroAvia investment, where Summa Equity Fund II holds 4.3% of the total ownership, a full report with Impact KPIs is not compiled.

Summa Equity AB ("Summa") ensures that the sustainable investments made do not cause significant harm to any environmental or social objective by applying the following principles:

- Exclusion criteria for companies involved in controversial sectors, as specified above, including specific PAI indicators such as fossil fuels and controversial weapons
- Exclusion criteria for companies verifiably involved in violations of international norms on environment, human rights, labour rights and anti-corruption
- Requirement to set validated Science Based Targets ("SBTS") for climate

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

- Assessment of the companies and their products and/or services positive and negative impacts during due diligence (pre-investment).
- The portfolio companies' compliance with the sustainability criteria is followed up formally on an annual basis and in connection with the daily operation of the portfolio companies.

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

Yes, all investments in Fund II are, and any future investments will be, aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights including the principles and rights set out in the eight fundamental conventions identified in the Declaration of the International Labour Organisation on Fundamental Principles and Rights at Work and the International Bill of Human Rights.

As the portfolio companies' compliance with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights are laid out as requirements for ensuring compliance with the minimum safeguards, Summa takes an active approach to its ownership. The Via Summa Compliance framework was developed by Summa as a framework and toolkit for portfolio companies to tackle key global governance issues through strong policies and risk management procedures.

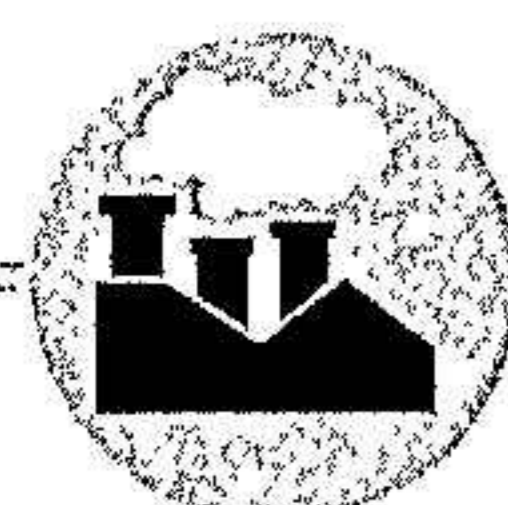
The investments' alignment with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights is ensured by Summa requiring that all portfolio companies post-acquisition implement Summa's policy framework on governance. The Via Summa Compliance framework includes governing documents that help portfolio companies ensure adequate social safeguards and serve as a tool to facilitate good corporate governance.

Implementation of the Via Summa Compliance framework is monitored with an annual frequency.

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 EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU 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?

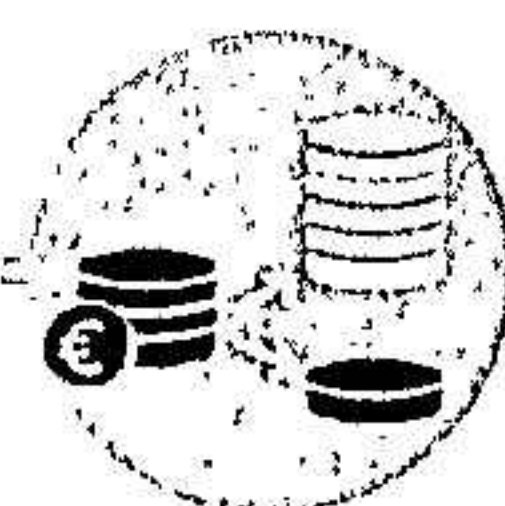
The indicators for principle adverse impacts of Annex I to the SFDR Delegated Regulation are taken into account at an individual portfolio company level. This is first done during due diligence (pre-investment) and then reevaluated regularly during the ownership phase. Targets are typically set for the portfolio as a whole, and individual companies in the dialogue between management, board of directors and the deal teams. Summa is actively working on strategies to manage these impacts effectively and reduce them over time. The outcomes of the principal adverse impacts are published annually.

Summa applies the following thresholds in relation to principal adverse impacts:

PAI indicator	Actions taken, and actions planned and targets set for the next reference period
1. GHG emissions	No threshold for investment, but requirement to set SBT (GHG reduction target) during Summa's ownership
2. Carbon footprint	No threshold for investment, but requirement to set SBT (GHG reduction target) during Summa's ownership
3. GHG intensity of investee companies	No threshold for investment, but requirement to set SBT (GHG reduction target) during Summa's ownership
4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Zero tolerance
5. Share of non-renewable energy consumption and production	No threshold for investment, but requirement to set SBT (GHG reduction target) during Summa's ownership
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector	No threshold for investment, but requirement to set SBT (GHG reduction target) during Summa's ownership
7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Zero tolerance (subject to materiality assessment in DD)
8. Emissions to water	No strict threshold for investment but subject to materiality assessment in DD and reported on an annual basis
9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	No strict threshold for investment but subject to materiality assessment in DD and reported on an annual basis
10. Violations of UN Global Compact principles and Organization for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Zero tolerance

**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.

<b>11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises</b>	Processes are not required for investment but implemented during the first year of ownership through Via Summa Compliance
<b>12. Unadjusted gender pay gap</b>	No strict threshold for investment but reported on an annual basis
<b>13. Board gender diversity</b>	Not required for investment but implemented during ownership. Summa has a target connected to the RCF on 40% board gender diversity
<b>14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)</b>	Zero tolerance
<b>Additional climate and other environment-related indicators (Table 2)</b>	
<b>15. Investments in companies without carbon emission reduction initiatives</b>	No threshold for investment, but requirement to set SBT (GHG-reduction target) during Summa's ownership
<b>Additional indicators for social and employee, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters (Table 3)</b>	
<b>16. Lack of a supplier code of conduct</b>	Policy is not required for investment but implemented during the first year of ownership through Via Summa Compliance
<b>17. Insufficient whistleblower protection</b>	Policy is not required for investment but implemented during the first year of ownership through Via Summa Compliance
<b>18. Lack of anti-corruption and anti-bribery policies</b>	Policy is not required for investment but implemented during the first year of ownership through Via Summa Compliance



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

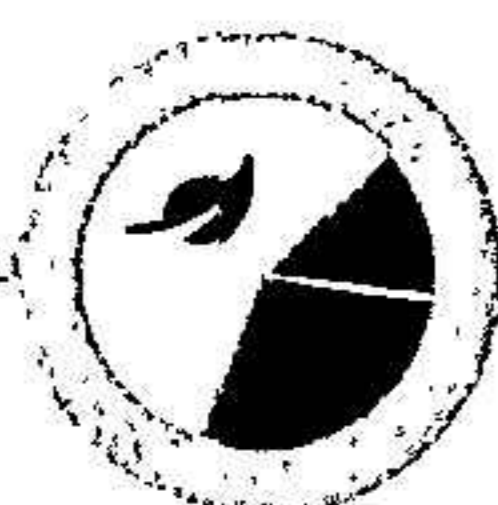
The list contains **all investments in the financial product** during the reference period 01/01/2023 to 31/12/2023.

The list includes the investments constituting the **greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/01/2023 to 31/12/2023.

<b>Largest investments</b>	<b>Sector</b>	<b>% Assets<sup>4</sup></b>	<b>Country</b>
<b>Olink</b>	Healthcare technology	<b>75%</b>	Sweden
<b>Axion BioSystems</b>	Healthcare technology	<b>6%</b>	USA
<b>Nofitech</b>	Aquaculture	<b>5%</b>	Norway

<sup>4</sup> Based on value of investment of above-mentioned investments

<b>Infobric</b>	Software as a Service	4%	Sweden
<b>Holdbart</b>	Retail sale of food and beverages	4%	Norway
<b>G-CON</b>	Manufacture of clean rooms and components	2%	USA
<b>myneva</b>	Software as a Service	2%	Germany
<b>ZeroAvia</b>	Manufacture of electrical equipment	2%	USA
<b>Sengenics</b>	Healthcare technology	1%	Singapore



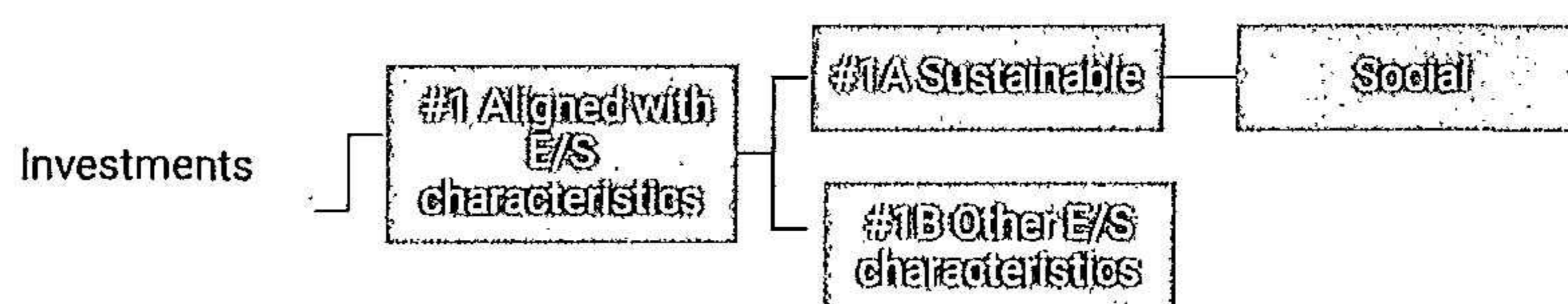
### What was the proportion of sustainability-related investments?

The proportion of sustainability-related investments was 6% through the investment in Axion. The proportion of “aligned with E/S characteristics” investments was 94%.

#### What was the asset allocation?

#### Asset allocation

describes the share of investments in specific assets.



**#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.

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

The category **#1 Aligned with E/S characteristics** covers:

- The sub-category **#1A Sustainable** covers environmentally and socially sustainable investments.
- The sub-category **#1B Other E/S characteristics** covers investments aligned with the environmental or social characteristics that do not qualify as sustainable investments.

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

Fund II is invested in the following economic sectors:

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.

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

Sector	% Assets <sup>5</sup>
Healthcare technology	82%
Software as a Service	6%
Aquaculture	5%
Retail sale of food and beverages	4%
Manufacture of clean rooms and components	2%
Manufacture of electrical equipment	2%



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

None of the sustainable investments with an environmental objective are aligned with the EU Taxonomy.

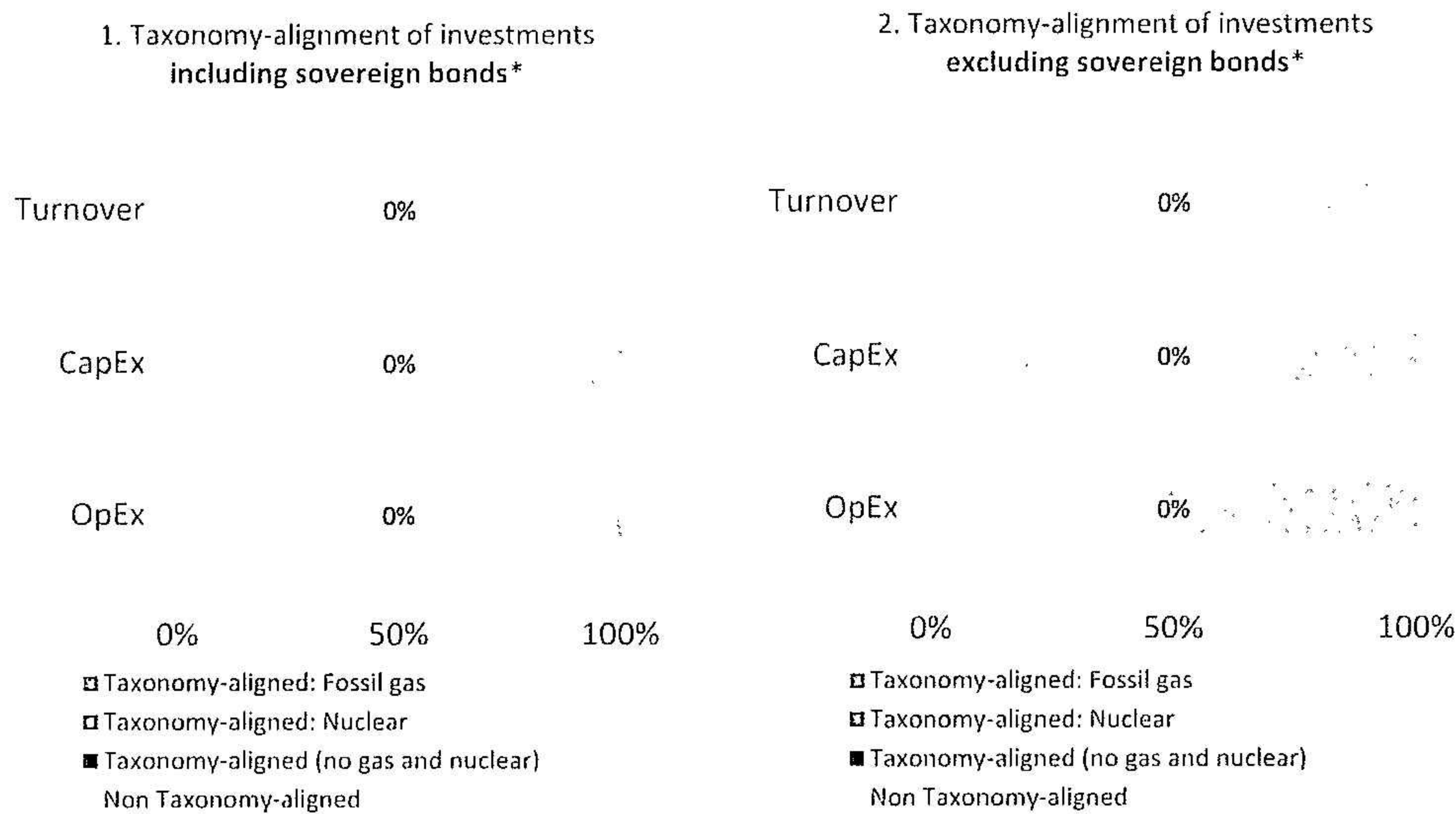
#### Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>6</sup>?

- Yes:
   
 In fossil gas     In nuclear energy
   
 No

<sup>5</sup> Based on the value of investment of above-mentioned investments

<sup>6</sup> Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left-hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

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.



This graph represents 100% of the total investments.

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

**What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

Fund II has not made any investments in transitional and enabling activities.

**How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?**

N/A



**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?**

Fund II investment in Axion provides a share of socially sustainable investments of 6%.

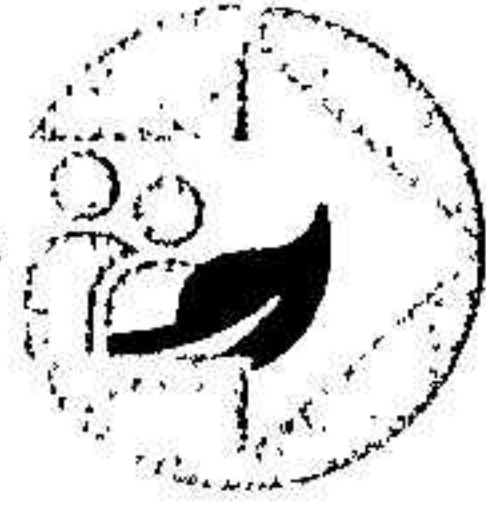


**What investments were included under "other", what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?**

The proportion of investments in Fund II in the "other" category was 0% .

2024060702806

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

- Prior to the investment, Fund II carried out special due diligence on sustainability impacts for each individual portfolio company 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.
- Fund II has implemented training initiatives and organised workshops for all portfolio companies. The fund has ensured that relevant companies are compliant with the Norwegian Transparency Act which entails carrying out due diligence to identify and assess actual and potential adverse impacts on human rights and decent working conditions in the companies and their supply chains.
- Summa has representatives on the board of directors of the portfolio companies, always providing good insight into the operations of its portfolio companies and continuously takes action to ensure that the environmental and/or social characteristics are promoted.
- Fund II 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 II.



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

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

N/A

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Summa Equity Fund II (No 3) AB, org.nr 559169-2248

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Summa Equity Fund II (No 3) AB för år 2023 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 11-33.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Summa Equity Fund II (No 3) ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 11-33. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

### 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 Summa Equity Fund II (No 3) AB enligt god revisors sed 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 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 revisionsd 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 II (No 3) AB 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 ledamot ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Summa Equity Fund II (No 3) AB enligt god revisorsd 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, eller
- 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 revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

### **Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförfordningen**

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 11-33 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg  
Auktoriserad revisor

# Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

*Signerat med Svenskt BankID*

---

*2024-03-15 14:47:59 UTC*

---

Namn returnerat från Svenskt BankID: Rolf Nicklas Kullberg

Datum

Nicklas Kullberg  
Auditor in Charge

Leveranskanal: E-post

20240315144759