

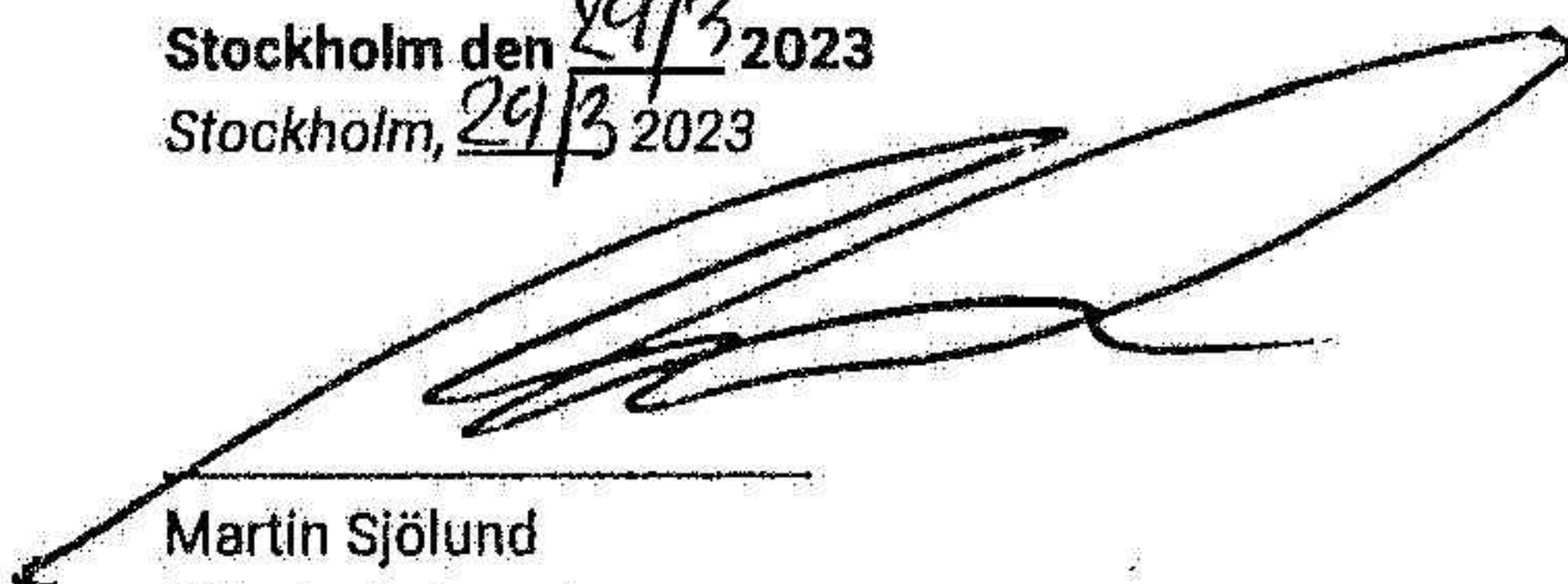
Fastställelseintyg till årsredovisning
Certificate of adoption for the annual report

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 29/3 2023. 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 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

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

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

Styrelsen avger följande årsredovisning för Summa Equity Fund II (No. 3) AB för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31
The Board presents the following annual report for Summa Equity Fund II (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 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 investeringsfonder (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

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.

Flerårsöversikt
Multiple years overview

	2022	2021	2020	2019
Balansomslutning	780,831,982	1,341,370,694	692,905,843	354,005,119
Total Assets				
Resultat efter finansiella poster	74,011,363	179,345,549	-4,794,246	-2,615,016
Profit after financial items				
Summa eget kapital	736,442,612	1,334,630,546	350,626,042	-2,561,824
Total shareholders' equity				

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

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

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	662,378,058
Årets resultat Net income for the period	74,011,363
	736,389,420

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

Utdelning Dividend	19,086,226
Överförs i ny räkning Carried forward	717,303,194
	736,389,420

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 föreslagna 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.

Periodic Report

Summa Equity Fund II

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

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

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.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

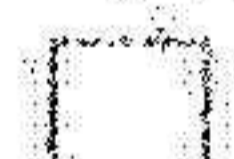


Ja



Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål:

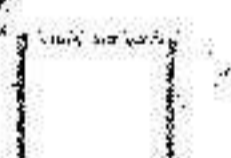
___%



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: ___%



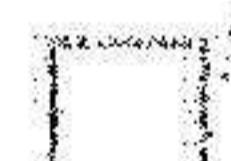
Nej



Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 15 % hållbara investeringar



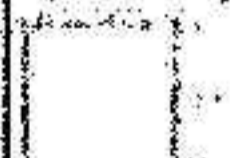
med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



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



Hållbarhets- indikatorer 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 II (No. 1) AB, Summa Equity Fund II (No. 2) AB och Summa Equity Fund II (No. 3) AB (tillsammans "Fund II") har gemensamt investerat i både ekonomiska aktiviteter som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller en kombination av dessa egenskaper. I synnerhet har Fund II 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:

- Sengenics Corporation Pte. Ltd.:
 - Impact KPI 1 – Accumulated no. of publications
2022: 40
 - Impact KPI 2 – Data points generated
2022: 12 million
 - Impact KPI 3 – Number of samples profiled
2022: 4,833
- Infobric AB:
Infobric genomför väsentlighetsanalys för att förbättra Impact KPI:er. De nya KPI:erna (KPI 2 och 3) kommer att färdigställas under Q2-23. Utkast på KPI:er är inkluderade men då de inte är färdigställda kommer faktiska värden för 2022 för KPI 2 och 3 inte vara tillgängliga:
 - Impact KPI 1 – Active sites
2022: 33 k
 - Impact KPI 2 – Number of risk observations documented in Infobric Field Platform to help clients reduce incidents
 - Impact KPI 3 – Number of sites with green status

- Holdbart AS:
 - Impact KPI 1 – Tons of food saved
2022: 11.3 k
 - Impact KPI 2 – Tons CO2 averted from food saved
2022: 30.5 k
 - Impact KPI 3 – Number of shopping carts
2022: 1.8 m

- Nofitech AS:

Nofitech slutför för närvarande en LCA, inclusive en väsentlighetsanalys för att förbättra sina Impact KPI:er. De nya KPI:erna kommer att färdigställas under Q2-23, varför 2022 års värden för följande KPI:er inte är tillgängliga. Uppskattningar baserade på 2021 är inkluderade:

 - Impact KPI 1 – Number of drum filters sold
Uppskattning: 279
 - Impact KPI 2 – R&D spend on new technologies and potential services
Uppskattning: SEK 15.7 m
 - Impact KPI 3 – RAS capacity installed (m3 tank volumes)
Uppskattning: 18 400 m³

- G-CON Manufacturing Inc.:
 - Impact KPI 1 – Total cleanroom space created (in sqm)
2022: 8 k
 - Impact KPI 2 – Total time saved to launch production (in a month)
2022: 20 k

- Axion BioSystems Inc.:
 - Impact KPI 1 – Number of publications
2022: 177
 - Impact KPI 2 – Number of CGT companies as customers
2022: 22
 - Impact KPI 3 – Number of experiments
2022: 771 k

- Myneva GmbH:
 - Impact KPI 1 – Patients treated through myneva systems and solutions
2022: 741 k
 - Impact KPI 2 – Caregivers engaged through myneva systems and solutions
2022: 452 k

- Admin time saved by caregivers per day through myneva systems and solutions
2022: 226 k hours

- Olink AB:

- Impact KPI 1 – Number of publications
2022: 1167
- Impact KPI 2 – Number of protein data points generated
2022: ~881 m

- **...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?**

Axion främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 100% hållbara investeringar.

- **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 har varit engagerad i Fund II för att säkerställa att investeringen inte orsakar negativ inverkan på några miljömässiga och sociala aspekter.

Miljömässig hänsyn för att bedöma att tillgången inte orsakar betydande skada och identifiera ESG-risker baserat på lagstadgade kriterier anpassade till indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser, utöver processer för att hantera miljörisker. Detta inkluderar processer för att sätta validerade vetenskapsbaserade mål.

Social och styrningsrelaterad hänsyn för att bedöma att tillgången inte orsakar betydande skada och identifiera ESG-risker baserat på lagstadgade kriterier anpassade till indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser. Dessutom ska portföljbolagen påvisa implementation av god styrning och ta itu med sociala risker:

- Implementera sju Via Summa Compliance policyer
- Rapportera på sociala och styrningsrelaterade PAI (enligt ovan)
- Tillhandahålla en säker och inkluderande arbetsmiljö
- Stödja mångfald i organisationen, inklusive att uppnå 40% köns mångfald i styrelsen
- Tillhandahålla lika lön för arbete och rapportera och åtgärda löneskillnader

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.

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

Portföljbolagen tillhandahåller uppgifter (i linje med indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser) om god styrning (t.ex. uppgifter om fastställda policyer mot korruption/mutor), miljöpåverkan (t.ex. växthusgasutsläpp i Scope 1, 2 och 3, koldioxidavtryck, användning av icke-förnybar energi och koldioxidintensitet); och sociala konsekvenser (t.ex. könsfördelning i styrelser, ojusterade löneskillnader mellan könen). Samtliga uppgifter om huvudsakliga negativa konsekvenser granskas och kvalitetssäkerställs av en extern revisor som en del av den årliga portföljrapportprocessen.

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

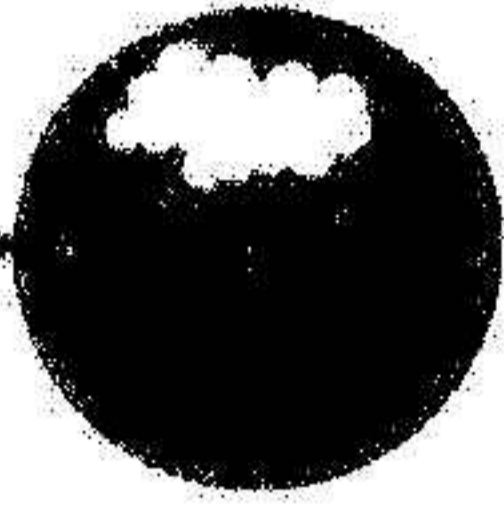
Efterlevnad av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter är krav Summa ställer på företag innan Summa väljer att investera i företaget.

För att säkerställa kontinuerlig efterlevnad av OECD:s riktlinjer och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter har Summa tagit fram ett regelverk för säkerställande av regelefterlevnad bestående av sju policyer som samtliga portföljbolag ska implementera och efterleva.

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.

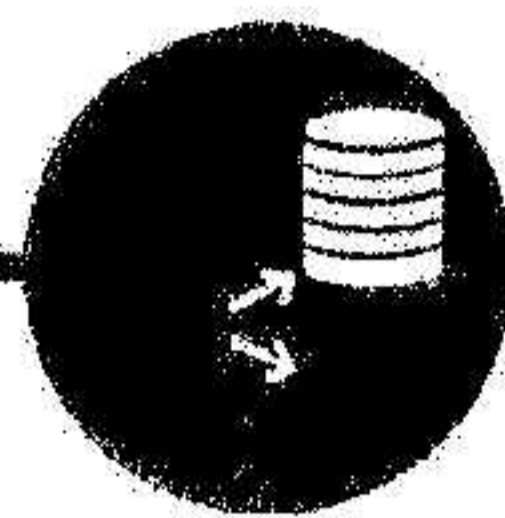
Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



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 korrupktion 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 ¹	Land
Olink	Sjukvårdsteknologi	Ca. 15,7 %	Sverige
Axion BioSystems	Sjukvårdsteknologi	Ca. 11,9 %	USA
G-CON	Sjukvårdsteknologi	Ca. 11,7 %	USA
Myneva	Software as a Service för socialtjänster	Ca. 11 %	Tyskland
Sengenics	Sjukvårdsteknologi	Ca. 10,7 %	Singapore
Nofitech	Aquaculture	Ca. 7,1 %	Norge
Infobric	Mjukvara för säkrare byggarbetsplatser	Ca. 5,8 %	Sverige
Holdbart	Livsmedelsförsäljning	Ca. 3,8 %	Norge
ZeroAvia	Väteelektriska flygplan	Ca. 1,1 %	USA



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

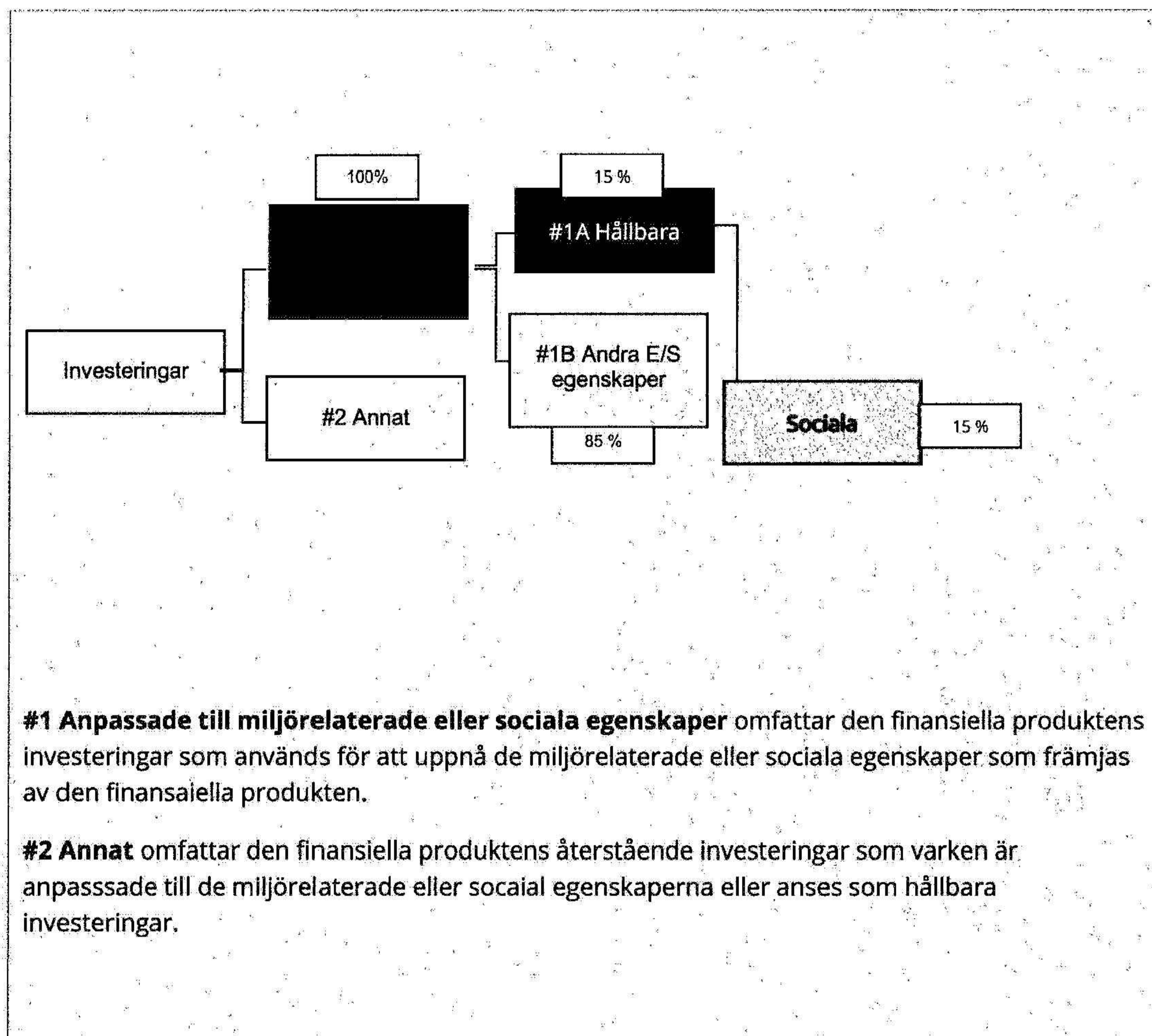
¹ Baserat på fullständigt åtagande om 6 761 625 000 SEK i fonden.

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.

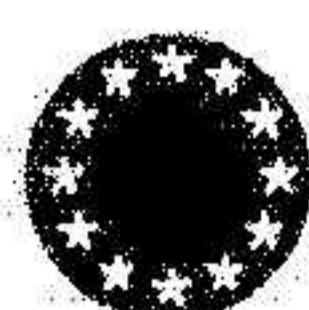
☉ Vad var tillgångsallokeringen?



☉ I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fund II är investerad i följande ekonomiska sektorer:

- Sjukvårdsteknologi
- Software as a Service för socialtjänster
- Sjukvårdsteknologi
- Aquaculture
- Mjukvara för säkrare byggarbetsplatser
- Livsmedelsförsäljning
- Väteelektriska flygplan



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

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

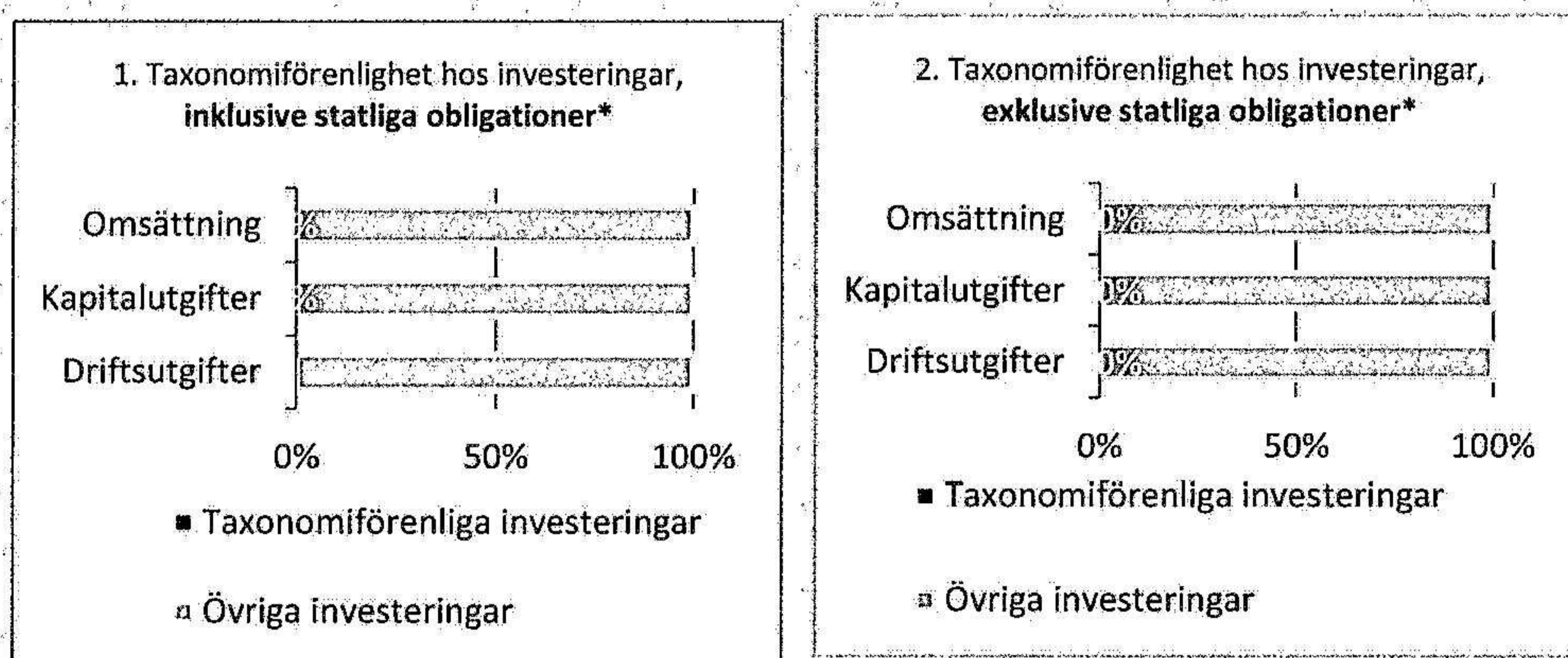
Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

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

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller i kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

- Ja:
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

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 med 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?

Fund II har inte gjort några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

● Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Ingen tidigare referensperiod tillämplig.

● är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



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

N/A



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

N/A



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

Andelen investeringar i Fund II 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 II.



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 II

Summa Equity Fund II (No. 1) AB - 213800D5N1AIQU69UJ10
Summa Equity Fund II (No. 2) AB - 213800K4DWSNRERGFL98
Summa Equity Fund II (No. 3) AB - 213800TZIOQ8MMDJQN19

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

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes **No**

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: ___%

It promoted Environmental/Social (E/S) characteristics and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 15 % 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

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.



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 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 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 achieved to 100% 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:

- Sengenics Corporation Pte. Ltd.:
 - Impact KPI 1 – Accumulated no. of publications
2022: 40
 - Impact KPI 2 – Data points generated
2022: 12 million
 - Impact KPI 3 – Number of samples profiled
2022: 4,833
- Infobric AB:

Infobric is performing materiality analysis to improve Impact KPIs. The new KPIs will be finalized in Q2-23, but the KPI drafts are included but as it is not yet finalized, 2022 actuals for the following KPIs is not available:

 - Impact KPI 1 – Active sites
2022: 33 k
 - Impact KPI 2 – Number of risk observations documented in Infobric Field Platform to help clients reduce incidents
 - Impact KPI 3 – Number of sites with green status

- Holdbart AS:
 - Impact KPI 1 – Tons of food saved
2022: 11.3 k
 - Impact KPI 2 – Tons CO2 averted from food saved
2022: 30.5 k
 - Impact KPI 3 – Number of shopping carts
2022: 1.8 m

- Nofitech AS:

Nofitech is currently completing an LCA, including a materiality analysis to improve their Impact KPIs. The new KPIs will be finalized in Q2-23, thus 2022 actuals for the following KPIs are not available, but estimations based on 2021 is included:

 - Impact KPI 1 – Number of drum filters sold
Uppskattning: 279
 - Impact KPI 2 – R&D spend on new technologies and potential services
Uppskattning: SEK 15.7 m
 - Impact KPI 3 – RAS capacity installed (m3 tank volumes)
Uppskattning: 18 400 m³

- G-CON Manufacturing Inc.:
 - Impact KPI 1 – Total cleanroom space created (in sqm)
2022: 8 k
 - Impact KPI 2 – Total time saved to launch production (in a month)
2022: 20 k

- Axion BioSystems Inc.:
 - Impact KPI 1 – Number of publications
2022: 177
 - Impact KPI 2 – Number of CGT companies as customers
2022: 22
 - Impact KPI 3 – Number of experiments
2022: 771 k

- Myneva GmbH:
 - Impact KPI 1 – Patients treated through myneva systems and solutions
2022: 741 k
 - Impact KPI 2 – Caregivers engaged through myneva systems and solutions
2022: 452 k

- Admin time saved by caregivers per day through myneva systems and solutions
2022: 226 k hours

- Olink AB:

- Impact KPI 1 – Number of publications
2022: 1167
- Impact KPI 2 – Number of protein data points generated
2022: ~881 m

⊙ **...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?**

Axon promoted environmental and social characteristics and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 100% sustainable investments.

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

Summa has engaged with Fund II investments to ensure that the investment does not cause any negative impact to any environmental and social aspects.

Environmental considerations to assess that the asset do no significant harm and identify ESG risks based on regulatory criteria aligned with the PAI indicators, in addition to processes to address environmental risks. This includes processes to set validated Science Based Targets.

Social and good governance considerations to assess that the asset Do No Significant Harm and identify ESG risks based on regulatory criteria aligned with the PAI indicators. In addition, company is to demonstrate Adoption of good governance and address social risks:

- Adopt seven Via Summa Compliance policies
- Report on Social & Governance PAIs (as per above)
- Provide a safe and inclusive workspace

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.

- Support diversity in the organization, including achieving 40% gender diversity on the Board
- Provide equal pay for work and reporting and addressing pay gaps

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

Portfolio companies provide data (aligned with Principal Adverse Impact indicators) relating to governance (e.g. data on established anti-corruption/anti-bribery policies); environmental impact (e.g., Scope 1, 2, and 3 GHG emissions, carbon footprint, usage of non-renewable energy, and carbon intensity); and social impact (e.g., board gender diversity, unadjusted gender pay gaps). All Principal Adverse Impacts data is reviewed and quality-ensured by an external auditor as part of the annual Portfolio Report process.

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

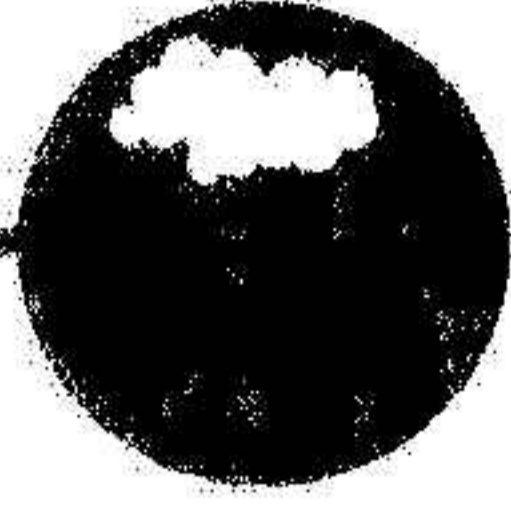
Compliance with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights is a requirement Summa imposes on companies before Summa chooses to invest in the company.

To ensure continuous compliance with the OECD Guidelines and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights, Summa has developed a regulatory framework for ensuring regulatory compliance consisting of seven policies that all portfolio companies must implement and comply with.

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.

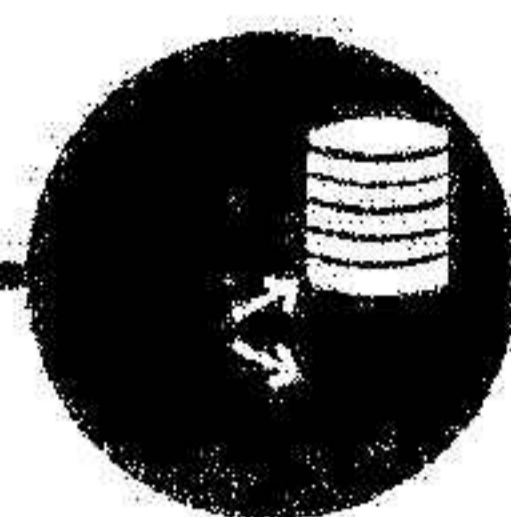
Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



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 ¹	Country
Olink	Healthcare technology	Ca. 15,7 %	Sweden
Axion BioSystems	Healthcare technology	Ca. 11,9 %	USA
G-CON	Healthcare technology	Ca. 11,7 %	USA
Myneva	Software as a Service for social services	Ca. 11 %	Germany
Sengenics	Healthcare technology	Ca. 10,7 %	Singapore
Nofitech	Aquaculture	Ca. 7,1 %	Norway
Infobric	Software for safer construction sites	Ca. 5,8 %	Sweden
Holdbart	Food retail	Ca. 3,8 %	Norway
ZeroAvia	Hydrogen-electric aircraft	Ca. 1,1 %	USA



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.

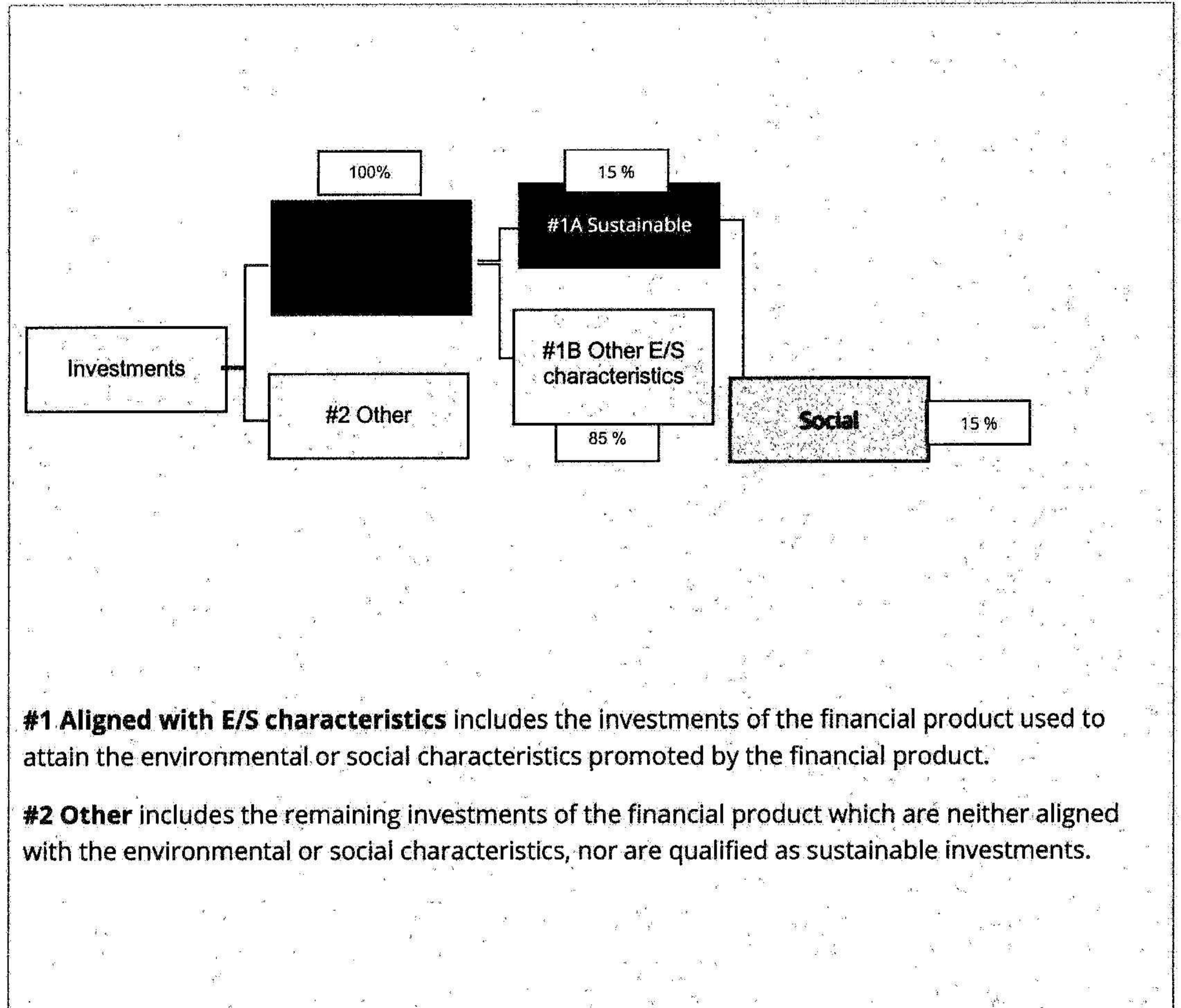
¹ Based on full commitment on 6 761 625 000 SEK of the fund.

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.

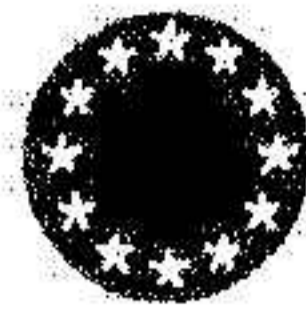
🕒 **What was the asset allocation?**



🕒 **In which economic sectors were the investments made?**

Fund II is invested in the following economic sectors:

- Healthcare technology
- Software as a Service for social services
- Aquaculture
- Software for safer construction sites
- Food retail
- Hydrogen-electric aircraft



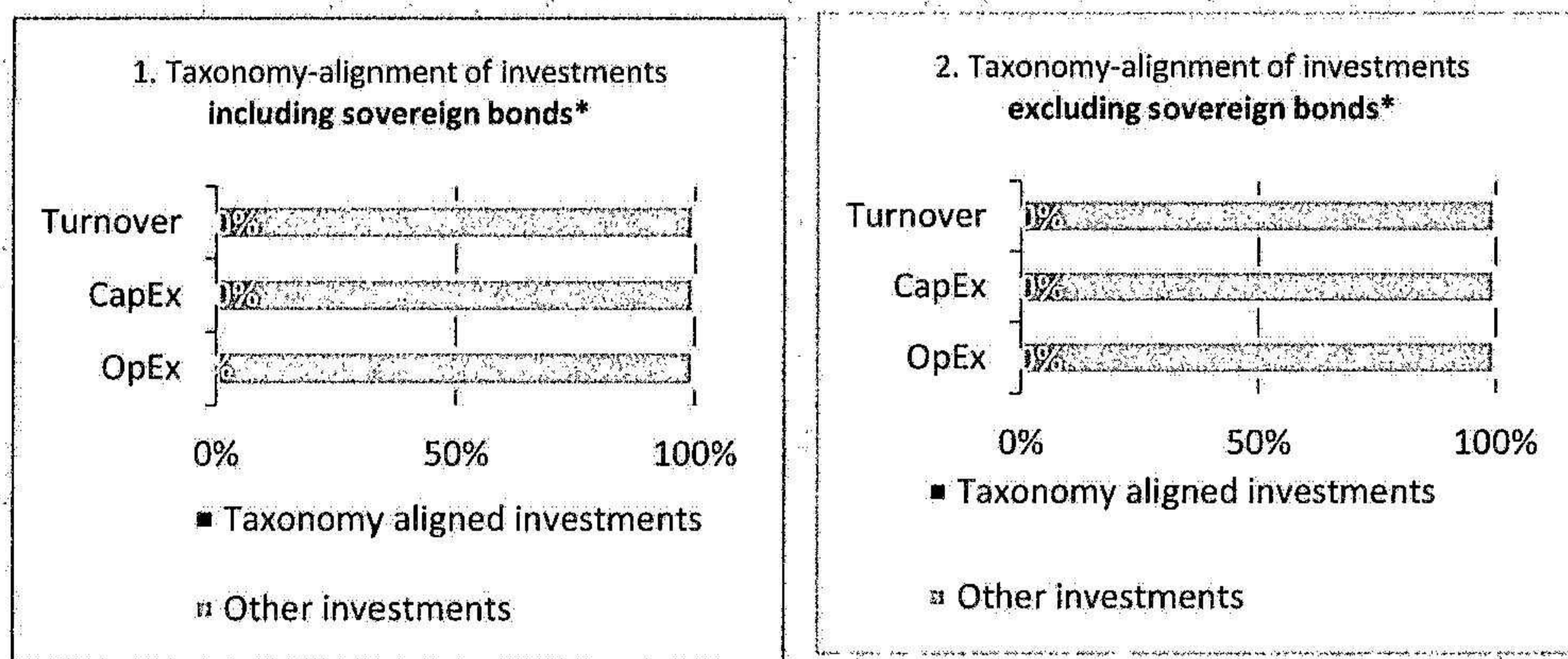
To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

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?

- 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

- ⊙ **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?**
No previous reference period applicable.



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

N/A

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 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 II 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 II.



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.

RESULTATRÄKNING INCOME STATEMENT	Not Note 1, 2	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Rörelsekostnader <i>Operating expenses</i>			
Övriga externa kostnader <i>Other external expenses</i>		-1,406	-
		<u>-1,406</u>	<u>-</u>
Rörelseresultat <i>Operating result</i>		-1,406	-
Finansiella poster <i>Financial items</i>			
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar <i>Profit from other securities and receivables</i>		74,104,096	183,425,950
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter <i>Other interest income and similar income</i>		552,071	1,230,179
Räntekostnader och liknande kostnader <i>Interest expense and similar expenses</i>		-643,398	-5,310,581
Summa finansiella poster <i>Total financial items</i>		<u>74,012,769</u>	<u>179,345,549</u>
Resultat efter finansiella poster <i>Result after financial items</i>		74,011,363	179,345,549
Resultat före skatt <i>Result before tax</i>		<u>74,011,363</u>	<u>179,345,549</u>
Skatt på årets resultat <i>Income tax</i>		-	-416,831
Årets resultat <i>Net result for the period</i>		<u><u>74,011,363</u></u>	<u><u>178,928,718</u></u>

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

2023033115897

BALANSRÄKNING BALANCE SHEET	Not Note	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR ASSETS	1, 2		
Anläggningstillgångar Fixed assets			
Finansiella anläggningstillgångar Financial assets			
Andra långfristiga värdepappersinnehav <i>Other long-term securities</i>	3	625,098,364	632,888,707
Andra långfristiga fordringar <i>Other long-term receivables</i>	4	14,152,525	-
Summa finansiella anläggningstillgångar Total financial assets		<u>639,250,889</u>	<u>632,888,707</u>
Summa anläggningstillgångar Total fixed assets		639,250,889	632,888,707
Omsättningstillgångar Current assets			
Kortfristiga fordringar Current receivables			
Fordringar hos koncernföretag <i>Group company receivables</i>		90,334,696	679,759,714
Övriga fordringar <i>Other receivables</i>		43,367,476	6,229
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter <i>Prepaid expenses and accrued income</i>	-	-	-
Summa kortfristiga fordringar Current receivables		<u>133,702,172</u>	<u>679,765,943</u>
Kassa och bank <i>Cash and cash equivalents</i>		7,878,921	28,716,045
Summa omsättningstillgångar Total current assets		<u>141,581,093</u>	<u>708,481,987</u>
Summa tillgångar Total assets		780,831,982	1,341,370,694

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

BALANSRÄKNING (FORTSÄTTNING) BALANCE SHEET (CONTINUED)	Not Note 1, 2	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER EQUITY AND LIABILITIES			
Eget kapital Equity			
Bundet eget kapital Restricted equity			
Aktiekapital <i>Share capital</i>		53,192	53,192
Fritt eget kapital Non restricted equity			
Balanserat resultat <i>Retained earnings</i>		662,378,058	1,155,648,637
Årets resultat <i>Net income for the period</i>		74,011,363	178,928,718
Summa eget kapital Total equity		736,442,612	1,334,630,546
Kortfristiga skulder Current liabilities			
Skulder till kreditinstitut <i>Liabilities to credit institutions</i>		44,389,370	6,740,148
Summa kortfristiga skulder Total current liabilities		44,389,370	6,740,148
Summa skulder Total liabilities		44,389,370	6,740,148
Summa eget kapital och skulder Total equity and liabilities		780,831,982	1,341,370,694

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
 STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Restricted equity	Non restricted equity		
	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	
	Share capital	Retained earnings	Net income for the period	Total shareholders' equity
Ingående balans per 2021-01-01	53,192	355,367,097	-4,794,246	350,626,042
Balance as of 1 January 2021				
Vinstdisposition	-	-4,794,246	4,794,246	-
<i>Appropriation of profits</i>				
Villkorade aktieägartillskott	-	1,155,647,087	-	1,155,647,087
<i>Conditional shareholder contributions</i>				
Utdelning	-	-350,571,300	-	-350,571,300
<i>Dividend</i>				
Årets resultat	-	-	178,928,718	178,928,718
<i>Net income for the period</i>				
Utgående balans per 2021-12-31	53,192	1,155,648,637	178,928,718	1,334,630,546
Balance as of 31 December 2021				
Ingående balans per 2022-01-01	53,192	1,155,648,637	178,928,718	1,334,630,547
Balance as of 1 January 2022				
Vinstdisposition	-	178,928,718	-178,928,718	-
<i>Appropriation of profits</i>				
Villkorade aktieägartillskott	-	61,856,533	-	61,856,533
<i>Conditional shareholder contributions</i>				
Aterbetalning av villkorade aktieägartillskott	-	-118,949,304	-	-118,949,304
<i>Repayment conditional shareholder contributions</i>				
Utdelning	-	-615,106,526	-	-615,106,526
<i>Dividend</i>				
Årets resultat	-	-	74,011,363	74,011,363
<i>Net income for the period</i>				
Utgående balans per 2022-12-31	53,192	662,378,058	74,011,363	736,442,612
Balance as of 31 December 2022				

Totala villkorade aktieägartillskott per 2022-12-31 uppgår till 732,973,511 SEK
 Total conditional shareholder contributions as of 2022-12-31 amounts to 732,973,511 SEK
 (Totala villkorade aktieägartillskott erhållet per 2021-12-31 uppgår till 790,067,833 SEK)
 (Total conditional shareholder contributions received as of 2021-12-31 amounts to 790,067,833 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).

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 förpliktelserna 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 förfallodag 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 värdetförändringar har identifierats. Eventuella nedskrivningar redovisas som värdetförändring 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)

3. Andra långfristiga värdepappersinnehav <i>Other long-term securities</i>	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden <i>Acquisition cost brought forward</i>	632,888,707	601,256,976
Förvärv <i>Acquisitions</i>	37,243,478	75,426,477
Försäljning <i>Disposal</i>	-45,033,820	-43,794,746
Utgående anskaffningsvärden <i>Acquisition cost carried forward</i>	625,098,364	632,888,707

4. Andra långfristiga fordringar <i>Other long-term receivables</i>	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans <i>Balance brought forward</i>	-	-
Anskaffningar under året <i>Acquisitions during the year</i>	14,152,525	-
Konvertering till värdepapper under året <i>Conversion to securities during the year</i>	-	-
Utgående balans <i>Balance brought forward</i>	14,152,525	-

5. Eventualförpliktelser
Contingent liabilities

Till kreditfaciliteten, vilken redovisas som skulder till kreditinstitut, så har Summa Equity Fund II (No. 3) AB ställt ut garantier för Summa Equity Fund II (No. 1) AB & Summa Equity Fund II (No. 2) AB. Garantin betyder att bolagen gått i proprieborgen för varandra. Skulderna i Summa Equity Fund II (No. 1) AB & Summa Equity Fund II (No. 2) AB uppgår per 2022-12-31 till 184,076,469 respektive 147,614,943 SEK

For the Revolving credit facility, which is reported as liabilities to credit institutions, the company has issued guarantees for Summa Equity Fund II (No. 1) AB & Summa Equity Fund II (No. 2) AB. The guarantee means that the companies guarantees as for its own debt. As of 2022-12-31 the liabilities in Summa Equity Fund II (No. 2) AB & Summa Equity Fund II (No. 3) AB amounts to 184,076,469 and 147,614,943 SEK respectively.

6. Ställda säkerheter
Pledged assets

I enlighet med kreditfacilitetsavtalet så finns två typer av ställda säkerheter. Dels är bolagets samtliga bankkonton att anse som pantsatta, vilka per 2022-12-31 hade likvida medel om 7,878,921 SEK. Utöver de likvida medlen har bolaget, tillsammans med Summa Equity AB, pantsatt rättigheterna till outnyttjade åtaganden enligt Investeringsavtalet. Dessa uppgår till 294,552,871,47 SEK per 2022-12-31.

In accordance with the Credit facility agreement, there are two types of pledged assets. Firstly, all of the company's bank accounts are considered as pledged, which as of 2022-12-31, had cash and cash equivalents of 7,878,921 SEK. In addition to these liquid funds, the company, together with Summa Equity AB, has pledged the rights to Undrawn Commitments according to the Investment Agreement. These amounts to 294,552,871.47 SEK as of 2022-12-31.

7. 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.

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 Renström
Auktoriserad revisor
Authorised Public Accountant

Deltagare

SUMMA EQUITY FUND II (NO.3) AB 559169-2248 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-03-27 12:53:32 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: MARTIN SJÖLUND

Datum

Martin Sjölund

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-03-27 14:13:48 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: HANS NICKLAS RENSTRÖM

Datum

Nicklas Renström

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2023033115904

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 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 3-22.

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 2022, och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 3-22. 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 revisionssed 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 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 3-22 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. 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 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 II (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.

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.



2023033115907

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. 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 14:12:00 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: HANS NICKLAS RENSTRÖM

Datum

Nicklas Renström

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2023033115908