

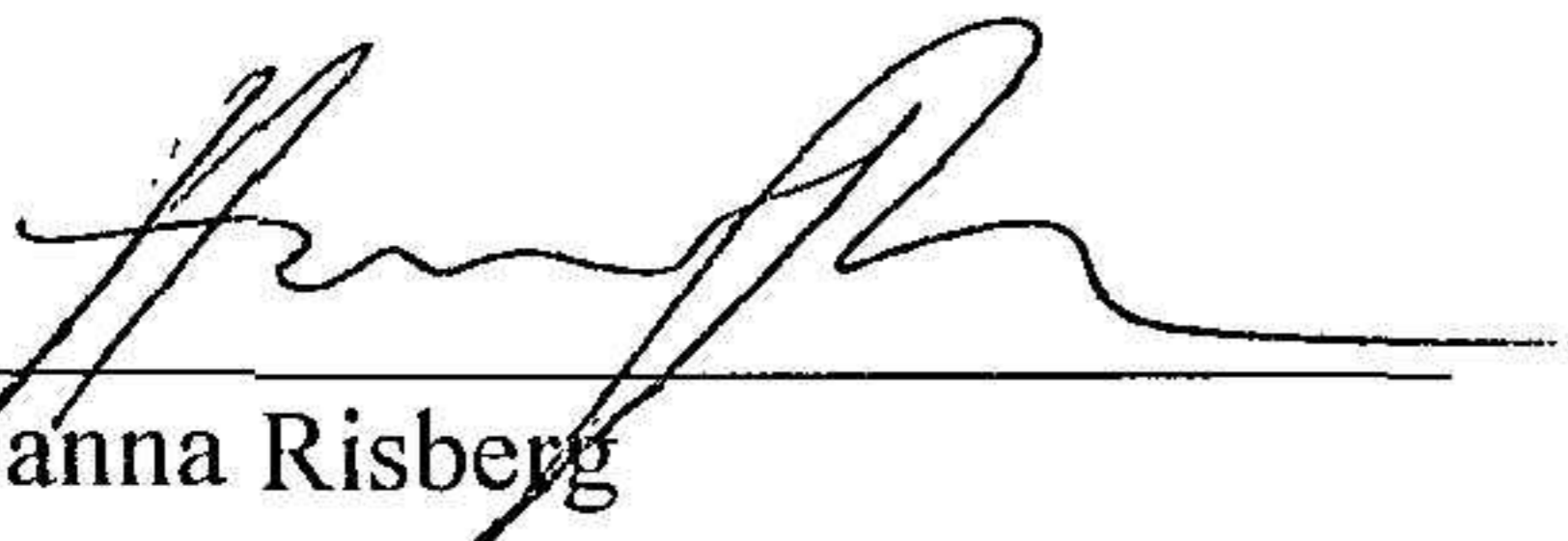
Årsredovisning
för
Fidelio Capital III TopCo AB
559374-5887
Räkenskapsåret
2023

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i ovanstående bolag intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 19 juni 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm, 19 juni 2024


Hanna Risberg

FIDELIO

Fidelio Capital III TopCo AB
Annual Report

2023

INNEHÅLLSFÖRTECKNING
INDEX

Förvaltningsberättelse <i>Board of Directors' Report</i>	1
Resultaträkning och rapport över totalresultat - Koncernen <i>Income Statement and Statement of Comprehensive Income - Group</i>	3
Balansräkning - Koncernen <i>Statement of Financial Position - Group</i>	5
Förändring i eget kapital - Koncernen <i>Statement of Changes in Equity - Group</i>	7
Kassaflödesanalys - Koncernen <i>Statement of Cash Flows - Group</i>	9
Resultaträkning och rapport över totalresultat - Moderbolaget <i>Income Statement and Statement of Comprehensive Income - Parent Company</i>	11
Balansräkning - Moderbolaget <i>Statement of Financial Position - Parent Company</i>	12
Förändring i eget kapital - Moderbolaget <i>Statement of Changes in Equity - Parent Company</i>	14
Kassaflödesanalys - Moderbolaget <i>Statement of Cash Flows - Parent Company</i>	15
Tilläggsupplysningar <i>Notes to the Financial Statements</i>	16
Signaturer <i>Signatures</i>	43

Jag intygar att denna kopia stämmer
med originalet.
Saga Meyer Viklund 0721653791
Saga Meyer Viklund

**FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE
BOARD OF DIRECTORS' REPORT**

Styrelsen för Fidelio Capital III TopCo AB, organisationsnummer 559374-5887, (nedan definierat "Bolaget" eller "Moderbolaget" och tillsammans med dess dotterbolag "Koncernen") avger följande årsredovisning och koncernredovisning för 2023.

The Board of Directors of Fidelio Capital III TopCo AB, corporate identity number 559374-5887, (hereinafter "the Company" or "Parent Company" and together with its subsidiaries "the Group") hereby submit the following annual report and consolidated report for 2023.

Om inte annat särskilt anges, redovisas samtliga belopp i EUR. Belopp inom parantes avser föregående år.
Unless otherwise stated, all amounts are in EUR. Figures in brackets refer to the previous year.

**Allmänt om verksamheten
General Information**

Bolaget har som ändamål att förvalta fast och lös egendom samt driva därmed förenlig verksamhet.
The Company will own and manage real and movable property and any other business related hereto.

**Väsentliga händelser under räkenskapsåret
Significant events during the reporting period**

Bolaget har under räkenskapsåret genom indirekta dotterbolag förvärvat ytterligare aktier i Odevo TopCo AB, ett bolag som genom indirekta dotterbolag tillhandahåller fastighetsförvaltningstjänster i Norden, Storbritannien och USA.

During the reporting period, the Company has through indirect subsidiaries acquired additional shares in Odevo TopCo AB, a company that through indirect subsidiaries offers real estate management services in the Nordics, United Kingdom and the United States.

**Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer
Expected future prospects and significant risks and uncertainties**

Den fortsatta konflikten i Ukraina och de ökade spänningarna i Mellanöstern bedöms inte ha en direkt ekonomisk påverkan på bolagets verksamhet. Den höga inflationen med stigande räntor som följd har främst påverkat bolagets indirekta investeringar. Styrelsens bedömning är att de underliggande bolagen har genomfört nödvändiga åtgärder för att hantera denna påverkan. En period av fortsatt hög inflation och marknadsturbulens kan förväntas.

The ongoing conflict in Ukraine and the increased tensions in the Middle East are not expected to have a direct financial impact on the Company's operations. The high inflation and the increase in interest rates that have followed, have primarily impacted the Company's indirect investments. The assessment of the Board of Directors is that the underlying companies have implemented the necessary measures to manage this impact. A period of continued high inflation and market turbulence can be expected.

**Ägarförhållanden
Ownership Structure**

Bolaget kontrolleras av Gabriel Fitzgerald som innehar 83.69% av rösterna i bolaget. Katarina Martinson AB, org.nr. 556811-0828, innehar 13.02% av rösterna.

The Company is controlled by Gabriel Fitzgerald who has 83.69% of the votes in the company. Katarina Martinson AB, corporate identity number 556811-0828, has 13.02% of the votes.

ank=20240705:2024070811797

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE (FORTSÄTTNING)
BOARD OF DIRECTORS' REPORT (CONTINUED)**Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning**
Development of the company's operations, results and position

	Koncern Group		Moderbolag Parent company	
	2023	2022	2023	2022
Balansomslutning <i>Total assets</i>	132 504 670	66 656 208	95 417 155	51 459 772
Resultat efter finansiella poster <i>Profit after financial items</i>	62 677 839	10 073 326,00	43 914 156	8 812 676
Soliditet % <i>Equity ratio %</i>	95%	94%	99%	99%

Resultatdisposition
Allocation of earnings

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

Balanserat resultat <i>Retained earnings</i>	50 946 944
Årets resultat <i>Net results for the year</i>	43 914 156
	<u>94 861 100</u>

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

Överförs i ny räkning <i>Carried forward</i>	94 861 100
	<u>94 861 100</u>

Styrelsen föreslår att balanserade medel om 94 861 100 EUR överförs i ny räkning.
The Board of Directors proposes that the total balances of EUR 94 861 100 is carried forward.

RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT
INCOME STATEMENT AND STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**KONCERNEN**
GROUP

RESULTATRÄKNING INCOME STATEMENT	Noter Notes	2023-01-01 2023-12-31	2022-04-06 - 2022-12-31
Erhållen utdelning <i>Dividend income</i>		15 162 399	-
Realiserade vinster (eller förluster) <i>Realised gain (or loss)</i>		-3 357	-
Nettoförändring av verkligt värde för finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen <i>Net change in fair value of financial assets at fair value through profit or loss</i>	6	47 018 839	9 894 259
Nettomsättning <i>Net sales</i>		2 865 648	-
Administrationskostnader <i>Administrative expenses</i>	7	-1 825 407	-527 800
Övriga intäkter <i>Other income</i>		-	793 472
Övriga kostnader <i>Other expenses</i>	8, 9	-452 326	-182 239
Rörelseresultat Operating profit		62 765 796	9 977 692
Finansiella intäkter <i>Financial income</i>		517 308	152 833
Finansiella kostnader <i>Financial expenses</i>		-605 265	-57 199
Finansnetto Net financial items		-87 957	95 634
Resultat före skatt Result before tax		62 677 839	10 073 326
Skatt <i>Tax</i>	10	-134 015	-46 075
Årets resultat Net result for the period		62 543 824	10 027 251
Hänförligt till: Attributable to:			
Moderbolagets aktieägare <i>Owners of the Parent Company</i>		52 754 603	8 685 640
Minoritetsintresse <i>Non-controlling interest</i>		9 789 221	1 341 611
Årets resultat Net result for the period		62 543 824	10 027 251
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME		2023-01-01 - 2023-12-31	2022-04-06 - 2022-12-31
Årets resultat Net result for the period		62 543 824	10 027 251

ank=20240705:2024070811798

RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT (FORTSÄTTNING)
INCOME STATEMENT AND STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (FORTSÄTTNING)

Poster som kan omföras till årets resultat

Items that may be recycled to profit/loss for the year

Omräkningsdifferenser

Currency translation adjustment

1 354

-2 684

Årets totalresultat**Total comprehensive income****62 545 178****10 024 567**

Hänförligt till:

Attributable to:

Moderbolagets aktieägare

Owners of the Parent Company

52 755 957

8 682 956

Minoritetsintresse

Non-controlling interest

9 789 221

1 341 611

Årets totalresultat**Total comprehensive income****62 545 178****10 024 567**

BALANSRÄKNING
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**KONCERNEN**
GROUP

TILLGÅNGAR ASSETS	Noter Notes	2023-12-31	2022-12-31
Anläggningstillgångar Non-current assets			
Materiella anläggningstillgångar Tangible fixed assets			
Inventarier <i>Equipment</i>	11	177 512	8 034
Nyttjanderättstillgångar <i>Right-of-use assets</i>	12	2 644 895	252 251
Finansiella anläggningstillgångar Financial assets			
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen <i>Financial assets held at fair value through profit or loss</i>	5,6	116 725 819	63 181 750
Övriga långfristiga fordringar <i>Other long term receivables</i>	17	366 098	-
Summa anläggningstillgångar Total non-current assets		119 914 324	63 442 035
Omsättningstillgångar Current assets			
Kundfordringar <i>Accounts receivables</i>		997 328	-
Fordringar hos koncernföretag <i>Receivables from group companies</i>		20 621	-
Övriga fordringar <i>Other receivables</i>		1 742 876	1 405 940
Kassa och bank <i>Cash and cash equivalents</i>	13	9 829 521	1 808 233
Summa omsättningstillgångar Total current assets		12 590 346	3 214 173
Summa tillgångar Total assets		132 504 670	66 656 208

ank=20240705:2024070811799

BALANSRÄKNING (FORTSÄTTNING)
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)**KONCERNEN**
GROUP

EGET KAPITAL SHAREHOLDERS EQUITY	Noter Notes	2023-12-31	2022-12-31
Aktiekapital <i>Share capital</i>		3 000	3 000
Balanserad vinst <i>Retained earnings</i>		50 829 386	42 134 218
Årets resultat <i>Net results for the period</i>		52 754 603	8 685 640
Omräkningsreserv <i>Currency translation reserve</i>		1 354	-2 684
Summa eget kapital hänförligt till Moderbolagets aktieägare <i>Total shareholders equity attributable to the</i> <i>owners of the Parent company</i>		<u>103 588 343</u>	<u>50 820 174</u>
Minoritesintresse <i>Non-controlling interest</i>		21 931 766	12 142 546
Summa eget kapital Total shareholders equity		<u>125 520 109</u>	<u>62 962 720</u>
SKULDER LIABILITIES			
Långfristiga skulder Non-current liabilities			
Långfristiga leasingsskulder <i>Long-term lease liabilities</i>		105 078	156 103
Summa långfristiga skulder Total non-current liabilities		<u>105 078</u>	<u>156 103</u>
Kortfristiga skulder Current liabilities			
Uppskjuten skatteskuld <i>Deferred tax liabilities</i>		75 892	-
Leverantörsskulder <i>Accounts payable</i>		50 462	222
Kortfristiga leasingsskulder <i>Short-term lease liabilities</i>		2 533 726	107 259
Andra kortfristiga lån <i>Other loans and borrowings</i>		3 675 429	3 131 968
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter <i>Accrued expenses and prepaid income</i>	14	<u>543 974</u>	<u>297 936</u>
Summa kortfristiga skulder Total current liabilities		<u>6 879 483</u>	<u>3 537 385</u>
Summa eget kapital och skulder Total equity and liabilities		<u><u>132 504 670</u></u>	<u><u>66 656 208</u></u>

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (FORTSÄTTNING)
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY (CONTINUED)

	Eget kapital hänförligt till Moderbolagets aktieägare <i>Shareholders equity attributable to the owners of the Parent company</i>			Minoritets- intresse	Summa eget kapital
	Bundet eget kapital <i>Restricted equity</i>	Fritt eget kapital <i>Unrestricted equity</i>		<i>Non-controlling interest</i>	<i>Total share-holders equity</i>
	Aktiekapital <i>Share capital</i>	Balanserad vinst <i>Retained earnings</i>	Årets resultat <i>Net income for the period</i>		Summa eget kapital <i>Total shareholders equity</i>
2023-01-01 - 2023-12-31					
Ingående balans <i>Opening balance</i>	3 000	42 134 218	8 682 956	12 142 546	62 962 720
Vinstdisposition <i>Appropriation of profits</i>	-	8 682 956	-8 682 956	-	-
Utdelning <i>Dividends paid</i>	-	-	-	-	-
Förändring i minoritetsintresse <i>Change in non-controlling inte</i>	-	-	-	-	-
Årets resultat <i>Net result for the year</i>	-	-	52 754 603	9 789 221	62 543 824
Årets totalresultat Other comprehensive income for the period	-	-	1 354	-	1 354
Omräkningsreserv <i>Currency translation</i>	-	12 212	-	-	12 212
Utgående balans <i>Closing balance</i>	3 000	50 829 386	52 755 957	21 931 766	125 520 109

ank=20240705:2024070811800

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (FORTSÄTTNING)
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY (CONTINUED)

Eget kapital hänförligt till Moderbolagets aktieägare <i>Shareholders equity attributable to the owners of the Parent company</i>			Minoritets- intresse	Summa eget kapital
			<i>Non-controlling interest</i>	<i>Total share-holders equity</i>
Bundet eget kapital <i>Restricted equity</i>	Fritt eget kapital <i>Unrestricted equity</i>			
Aktiekapital <i>Share capital</i>	Balanserad vinst <i>Retained earnings</i>	Årets resultat <i>Net income for the period</i>		Summa eget kapital <i>Total shareholders equity</i>
2022-04-06 - 2022-12-31				
Ingående balans <i>Opening balance</i>	-	-	-	-
Initialt aktiekapital <i>Initial share capital</i>	3 000	-	-	3 000
Aktieägartillskott <i>Shareholder contributions</i>	-	42 134 218	10 800 934	52 935 152
Årets resultat <i>Net result for the period</i>	-	-	1 341 611	10 027 251
Årets totalresultat <i>Other comprehensive income for the period</i>	-	-	-	-2 684
Utgående balans <i>Closing balance</i>	3 000	42 134 218	12 142 546	62 962 720

KASSAFLÖDESANALYS
STATEMENT OF CASH FLOWS

KONCERNEN	2023-01-01	2022-04-06
GROUP	2023-12-31	2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
<i>Cash flows from operating activities</i>		
Rörelseresultat		
<i>Operating profit</i>	62 765 796	9 977 692
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster		
<i>Adjustments for non-cash items</i>	-46 981 525	-9 835 360
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		
<i>Total cash flow from operating activities before change in working capital</i>	<u>15 784 271</u>	<u>142 332</u>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
<i>Cash flow from changes in working capital</i>		
Förändringar av övriga fordringar		
<i>Change in other receivables</i>	-1 720 983	-1 405 940
Förändring av övriga skulder		
<i>Change in other liabilities</i>	915 631	3 430 125
Ränta och övriga finansiella poster		
<i>Interest and other financial items</i>	-87 957	95 634
Betalda inkomstskatter		
<i>Paid income tax</i>	-134 015	-46 075
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		
<i>Net cash flow from operating activities</i>	<u>14 756 947</u>	<u>2 216 076</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
<i>Cash flow from investing activities</i>		
Lämnade aktieägartillskott		
<i>Shareholder contributions paid</i>	-6 525 230	-53 287 491
Förvärv av inventarier		
<i>Acquisitions of equipments</i>	-187 412	-9 330
Summa kassaflöde från investeringsverksamheten		
<i>Net cash flow from investing activities</i>	<u>-6 712 642</u>	<u>-53 296 821</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
<i>Cash flow from financing activities</i>		
Erhållna aktieägartillskott		
<i>Received shareholders contributions</i>	-	52 938 152
Amortering av leasingskuld		
<i>Amortization of leasing liability</i>	-36 583	-46 489
Summa kassaflöde från finansieringsverksamheten		
<i>Net cash flow from financing activities</i>	<u>-36 583</u>	<u>52 891 663</u>
Förändring likvida medel		
<i>Net decrease/increase in cash and cash equivalents</i>	8 007 722	1 810 918
Likvida medel vid räkenskapsårets början		
<i>Cash and cash equivalents at beginning of period</i>	1 808 233	-
Valutaomräkningseffekter		
<i>Currency translation effects</i>	13 566	-2 685
Likvida medel vid räkenskapsårets slut		
<i>Cash and cash equivalents at end of period</i>	<u>9 829 521</u>	<u>1 808 233</u>

ank=20240705:2024070811801

KASSAFLÖDESANALYS (FORTSÄTTNING)
STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)

Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys - Koncern <i>Notes to cash flow statement - Group</i>	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-04-06 2022-12-31
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster <i>Adjustments for non-cash items</i>		
Nettoförändringen av verkligt värde för finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen <i>Net change in fair value of financial assets at fair value through profit or loss</i>	-47 018 839	-9 894 259
Avskrivningar på inventarier <i>Depreciations on equipments</i>	17 934	1 297
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar <i>Depreciations on right-of-use assets</i>	19 380	57 602
Summa justeringar för icke kassaflödespåverkande poster <i>Total adjustments for non-cash items</i>	-46 981 525	-9 835 360

RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT
INCOME STATEMENT AND STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**MODERBOLAGET**
PARENT COMPANY

RESULTATRÄKNING INCOME STATEMENT	Noter Notes	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-04-06 - 2022-12-31
Nettoförändring av verkligt värde för finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen <i>Net change in fair value of financial assets at fair value through profit or loss</i>	6	43 982 324	8 858 719
Övriga kostnader <i>Other expenses</i>	8, 9	-47 123	-40 012
Rörelseresultat Operating profit		43 935 201	8 818 707
Finansiella intäkter <i>Financial income</i>		730	-
Finansiella kostnader <i>Financial expenses</i>		-21 775	-6 031
Finansnetto Net financial items		-21 044	-6 031
Resultat före skatt Result before tax		43 914 156	8 812 676
Skatt på årets resultat <i>Income tax</i>	10	-	-
Årets resultat Net result for the period		43 914 156	8 812 676
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME		2023-01-01 - 2023-12-31	2022-04-06 - 2022-12-31
Årets resultat Net result for the period		43 914 156	8 812 676
Årets totalresultat Total comprehensive income		43 914 156	8 812 676

ank=20240705:2024070811802

BALANSRÄKNING
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**MODERBOLAGET**
PARENT COMPANY

TILLGÅNGAR ASSETS	Noter Notes	2023-12-31	2022-12-31
Anläggningstillgångar Non-current assets			
Finansiella anläggningstillgångar Financial assets			
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen <i>Financial assets held at fair value through profit or loss</i>	5, 6	<u>94 977 794</u>	<u>50 995 470</u>
Summa anläggningstillgångar Total non-current assets		<u>94 977 794</u>	<u>50 995 470</u>
Omsättningstillgångar Current assets			
Övriga fordringar <i>Other receivables</i>		421 342	421 343
Kassa och bank <i>Cash and cash equivalents</i>	13	<u>18 019</u>	<u>42 959</u>
Summa omsättningstillgångar Total current assets		<u>439 361</u>	<u>464 302</u>
Summa tillgångar Total assets		<u><u>95 417 155</u></u>	<u><u>51 459 772</u></u>

BALANSRÄKNING (FORTSÄTTNING)
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)**MODERBOLAGET**
PARENT COMPANY

EGET KAPITAL SHAREHOLDERS EQUITY	Noter Notes	2023-12-31	2022-12-31
Aktiekapital <i>Share capital</i>		3 000	3 000
Balanserad vinst <i>Retained earnings</i>		50 946 944	42 134 268
Årets resultat <i>Net results for the period</i>		43 914 156	8 812 676
Summa eget kapital Total shareholders equity		94 864 100	50 949 944
SKULDER LIABILITIES			
Kortfristiga skulder Current liabilities			
Leverantörsskulder <i>Accounts payable</i>		1 860	-
Skulder till koncernföretag <i>Group Company liabilities</i>		491 195	469 828
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter <i>Accrued expenses and prepaid income</i>	14	60 000	40 000
Summa kortfristiga skulder Total current liabilities		553 055	509 828
Summa eget kapital och skulder Total equity and liabilities		95 417 155	51 459 772

ank=20240705:2024070811803

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**MODERBOLAGET**
PARENT COMPANY

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	<i>Restricted equity</i>		<i>Unrestricted equity</i>	
	Aktiekapital <i>Share capital</i>	Balanserad vinst <i>Retained earnings</i>	Årets resultat <i>Net income for the period</i>	Summa eget kapital <i>Total shareholders equity</i>
2023-01-01 - 2023-12-31				
Ingående balans <i>Opening balance</i>	3 000	42 134 268	8 812 676	50 949 944
Vinstdisposition <i>Appropriation of profits</i>	-	8 812 676	-8 812 676	-
Aktieägartillskott <i>Shareholders contributions</i>	-	-	-	-
Årets totalresultat <i>Total comprehensive income for the period</i>	-	-	43 914 156	43 914 156
Utgående balans <i>Closing balance</i>	3 000	50 946 944	43 914 156	94 864 100

	Aktiekapital <i>Share capital</i>	Balanserad vinst <i>Retained earnings</i>	Årets resultat <i>Net income for the period</i>	Summa eget kapital <i>Total shareholders equity</i>
2022-04-06 - 2022-12-31				
Ingående balans <i>Opening balance</i>	-	-	-	-
Initialt aktiekapital <i>Initial share capital</i>	3 000	-	-	3 000
Aktieägartillskott <i>Shareholders contributions</i>	-	42 134 268	-	42 134 268
Årets totalresultat <i>Total comprehensive income for the period</i>	-	-	8 812 676	8 812 676
Utgående balans <i>Closing balance</i>	3 000	42 134 268	8 812 676	50 949 944

Aktiekapitalet består av 10 000 000 aktier med kvotvärde 0,0003 EUR per aktie.
The share capital consists of 10 000 000 shares with quotas value EUR 0,0003 per share.

KASSAFLÖDESANALYS
STATEMENT OF CASH FLOWS

MODERBOLAGET	2023-01-01	2022-04-06
PARENT COMPANY	- 2023-12-31	- 2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
<i>Cash flows from operating activities</i>		
Rörelseresultat		
<i>Operating profit</i>	43 935 201	8 818 707
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster		
<i>Adjustments for non-cash items</i>	-43 982 324	-8 858 719
Betalda och erhållna finansnettoposter		
<i>Paid and received net financial items</i>	-21 044	-6 031
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-68 168	-46 043
<i>Total cash flow from operating activities before change in working capital</i>		
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
<i>Cash flow from changes in working capital</i>		
Förändringar av övriga fordringar		
<i>Change in other receivables</i>	-	-421 343
Förändring av övriga skulder		
<i>Change in other liabilities</i>	43 227	509 828
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten	-24 941	42 442
<i>Net cash flow from operating activities</i>		
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
<i>Cash flow from investing activities</i>		
Förvärv av andelar i dotterbolag		
<i>Acquisition of shares in subsidiaries</i>	-	-2 483
Lämnade aktieägartillskott		
<i>Shareholder contributions paid</i>	-	-42 134 268
Summa kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-42 136 751
<i>Net cash flow from investing activities</i>		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
<i>Cash flow from financing activities</i>		
Initialt aktiekapital		
<i>initial share capital</i>	-	3 000
Erhållna aktieägartillskott		
<i>Received shareholder contributions</i>	-	42 134 268
Summa kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	42 137 268
<i>Net cash flow from financing activities</i>		
Förändring likvida medel	-24 941	42 959
<i>Net decrease/increase in cash and cash equivalents</i>		
Likvida medel vid räkenskapsårets början		
<i>Cash and cash equivalents at beginning of period</i>	42 959	-
Likvida medel vid räkenskapsårets slut		
<i>Cash and cash equivalents at end of period</i>	18 019	42 959
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys - Moderbolaget	2023-01-01	2022-04-06
<i>Notes to cash flow statement - Parent Company</i>	- 2023-12-31	- 2022-12-31
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster		
<i>Adjustments for non-cash items</i>		
Nettoförändringen av verkligt värde för finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
<i>Net change in fair value of financial assets at fair value through profit or loss</i>	-43 982 324	-8 858 719
Summa justeringar för icke kassaflödespåverkande poster	-43 982 324	-8 858 719
<i>Total adjustments for non-cash items</i>		

ank=20240705:2024070811804

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**Not 1** Allmän information
Note 1 General information

Fidelio Capital III TopCo AB ("Bolaget" eller "Moderbolaget") med organisationsnummer 559374-5887 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Bolaget är moderbolag i en koncern och upprättar koncernredovisning som omfattar Bolaget och dess dotterföretag. Samtliga tilläggsupplysningar avser både Moderbolaget och Koncernen om inget annat framgår.

Fidelio Capital III TopCo AB (the "Company" or "Parent Company") with Corporate Identity Number 559374-5887 is a limited company registered in Sweden with its registered office in Stockholm. The Company is the Parent company of a group and prepares consolidated accounts that comprise the Company and its subsidiaries. All supplementary information applies to both the Parent Company and the Group unless otherwise stated.

Not 2 Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper
Note 2 Summary of significant accounting policies

Moderbolaget upprättar koncernredovisning i enlighet med av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Vidare tillämpar Koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

The Parent Company prepares consolidated financial statements in accordance with EU approved International Financial Reporting Standards (IFRS) and interpretations from the IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Furthermore, the Group applies the Annual Accounts Act and the Swedish Financial Reporting Board's recommendation RFR 1, Supplementary Accounting Rules for Groups.

Årsredovisningen för Bolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 innebär att Bolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som skall göras.

The Annual Report for the Company has been prepared in accordance with the Swedish Annual Accounts Act (1995: 1554) and the Swedish Financial Reporting Board's recommendations RFR 2 Accounting for legal entities. RFR 2 means that in the annual report for the legal entity, the Company shall apply all IFRS and statements adopted by the EU as far as possible within the framework of the Annual Accounts Act, the Securities Act and with regard to the relationship between accounting and taxation. The recommendation specifies which exceptions to and additions to IFRS should be made.

Nedan följer en sammanställning av väsentliga redovisningsprinciper. Dessa gäller både Koncernen och Moderbolaget om inte annat särskilt anges.

A summary of the principal accounting policies has been set out below. These apply to both the Group and the Parent company unless otherwise stated.

(a) Grund för upprättande
Basis of preparation

De finansiella rapporterna baseras på historiska anskaffningsvärden förutom för vissa finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden via resultaträkningen.

The Financial Statements are based on historical acquisition values except for certain financial assets and liabilities that are reported at fair value through profit or loss statement.

Upprättande av finansiella rapporter kräver användande av redovisningsmässiga uppskattningar. Det kräver även att ledningen gör bedömningar vid tillämpningen av redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömningar, är komplexa eller där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för bokslutet, anges i not 4.

The preparation of Financial Statements requires the use of accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the Financial Statements, are disclosed in Note 4.

(b) Nya och ändrade IFRS-standarder som kommer att tillämpas 2023 eller senare
New and changed IFRS accounting standards that will be applied 2023 or later

Nyutgivna eller ändrade standarder och tolkningar med tillämpning från 1 januari 2023 och framåt bedöms inte komma att ha någon väsentlig effekt på Bolagets eller Koncernens redovisning.

New or amended standards and interpretations issued with effect from 1 January 2023 onwards are not expected to have any material effect on the Company's or the Group's accounts.

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

Not 2 Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper (fortsättning)
Note 2 Summary of significant accounting policies (continued)

(c) **Koncernredovisning**
Consolidated financial statement

Koncernredovisningen omfattar Bolaget och dess dotterföretag (gemensamt kallad "Koncernen").
These consolidated financial statements comprise the Company and its subsidiaries (together referred to as the "Group").

Dotterföretag är alla företag över vilka Koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen har bestämmande inflytande över ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och kan påverka avkastningen genom sitt bestämmande inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till Koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Subsidiaries are all companies over which the Group has controlling influence. The Group has a controlling influence over a company when it is exposed to or is entitled to a variable return from its holding in the company and can influence the return through its controlling influence in the company. Subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date the controlling influence is transferred to the group. They are excluded from the consolidated financial statements from the date on which the controlling influence ceases.

Minoritetsintresse är den del av dotterföretagets resultat och nettotillgångar i koncernredovisningen som inte, direkt eller indirekt genom dotterföretag, ägs av moderföretaget.

Non-controlling interest consists of the amount of the subsidiaries net profit/loss and net assets in the consolidated financial statements that is not owned, directly or in-directly, by the parent company.

Minoritetsintresse redovisas i Koncernens balansräkning som en särskild post inom Koncernens egna kapital. Samtliga tillgångar som Koncernen har bestämmande inflytande över inkluderas i Koncernens balansräkning, även de som delvis har andra ägare. Minoritetens andel av resultatet efter skatt redovisas separat som minoritetsandel.

The non-controlling interest is reported in the consolidated balance sheet as a separate item within the group's equity. All assets that are controlled by the group are included in the consolidated balance sheet, including the assets that are partly owned by others.

Förvärv och avyttring av minoritetsandelar redovisas inom eget kapital.

The acquisition or divestment of a non-controlling interest is accounted for as a transaction within equity.

Intresseföretag är de företag för vilka Koncernen har ett betydande, men inte bestämmande, inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen, vanligtvis genom andelsinnehav mellan 20 och 50 procent.

Associated companies are those companies for which the Group has a significant, but not controlling, influence over operational and financial control, usually through shareholdings between 20 and 50 percent.

Bolaget uppfyller kriterierna för ett investmentföretag enligt definitionen i IFRS 10 Koncernredovisning och konsoliderar därför inte dotterbolag som anses utgöra investeringar (portföljbolag), utan dessa dotterbolag värderas istället till verkligt värde via Koncernens resultaträkning. Dotterföretag som inte anses vara så kallade portföljbolag, utan klassificeras som service bolag konsolideras enligt kapitalandelsmetoden i Koncernens finansiella rapporter.

The Company meets the criteria for an Investment Entity, as defined in IFRS 10 Consolidated Financial Statements, and therefore do not consolidate subsidiaries that constitute investments (portfolio companies). Shares in subsidiaries are instead valued at fair value through profit or loss. Subsidiaries that are not considered so-called portfolio companies, but are classified as service companies, are consolidated according to the equity method in the group's financial statements.

(d) **Tillämpning av IFRS 9 Finansiella instrument**
Application of IFRS 9 Financial Instruments

Långfristiga värdepappersinnehav redovisas som finansiella instrument under rubriken "Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkning" i balansräkningen och värderas till verkligt värde i enlighet med IFRS 9.

Long-term securities holdings are reported as financial instruments under the heading "Financial assets at fair value through profit or loss" in the balance sheet and are measured at fair value in accordance with IFRS 9.

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

Not 2 Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper (fortsättning)
Note 2 *Summary of significant accounting policies (continued)*

(e) **Omräkning av utländsk valuta**
Foreign currency translation

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta
Functional and presentation currency

Poster som ingår i Bolagets bokslut är värderade i den valuta i den primära ekonomiska miljö där Bolaget är verksamt (den "funktionella valutan"), vilket är Euro ("EUR").

Items included in the Company's financial statements are valued in the currency of the primary economic environment in which the Company operates (the "functional currency"), which is Euro ("EUR").

Transaktioner och balansposter
Transactions and balances

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt transaktionsdagens valutakurs. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning till balansdagens valutakurser av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta redovisas i resultaträkningen.

Transactions in foreign currency are translated to the functional currency at the exchange rate at the transaction date. Exchange rate gains and losses arising from the payment of such transactions and on translation at the closing date exchange rates of monetary assets and liabilities in foreign currency are recognised in the income statement.

Icke-monetära poster som värderas till verkligt värde och är denominerade i utländsk valuta omräknas till valutakursen vid den tidpunkt då det verkliga värdet faställdes. Icke-monetära poster som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta omräknas inte.

Non-monetary items that are valued at fair value and denominated in foreign currency are translated at the exchange rate at the time the fair value was determined. Non-monetary items that are valued at historical cost in a foreign currency are not recalculated.

Utländska verksamheters finansiella rapporter
Financial statements of foreign operations

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter omräknas till EUR till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till EUR till en genomsnittskurs som utgör en approximation av kurserna vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv.

Assets and liabilities of foreign operations are translated to EUR using the exchange rate in existence on the balance sheet date. Revenues and expenses in a foreign operation are translated to EUR using an average exchange rate that approximates the exchange rates on the dates of the transactions. Translation differences arising when translating foreign operations are recognized directly in other comprehensive income and are accumulated in the translation reserve, which is a separate component of equity.

(f) **Intäktsredovisning**
Revenue recognition

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde redovisas i resultaträkningen i den period de uppkommer. Realiserade vinster och förluster från försäljning av finansiella tillgångar redovisas i resultaträkningen under det år de uppkommer.

Gains and losses resulting from changes in the fair value of financial assets and liabilities recognised at fair value are reported in the income statement in the period in which they arise. Realised gains and losses on the sale of financial assets are reported in the income statement in the period in which they arise.

Ränta på bankkonto periodiseras på daglig basis baserat på effektiv ränta.

Interest on bank account is accrued on a daily basis based on effective interest rate.

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

Not 2 Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper (fortsättning)
Note 2 Summary of significant accounting policies (continued)

(g) **Materiella anläggningstillgångar**
Tangible fixed assets

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Tangible assets are reported as the acquisition cost less accumulated depreciation and any write-downs.

Avskrivningar sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde.

Tangible assets are depreciated systematically over the estimated useful life of the asset, including taking any significant residual value into account.

Följande avskrivningstakter tillämpas:

The following depreciation periods are applied:

Inventarier	3 år
Equipment	3 years

(h) **Leasing**
Leases

Samtliga leasingavtal tas upp i balansräkningen, vid inledningsdatumet, som en nyttjanderättstillgång och en leasingkund. Ett avtal är eller innehåller ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att Koncernen under en viss period får bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning. En nyttjanderättstillgång och en leasingkund redovisas för samtliga leasingavtal med en leasingperiod på mer än 12 månader. Efter inledningsdatumet värderas nyttjanderättstillgången i enlighet med bestämmelserna för materiella anläggningstillgångar.

All lease contracts are recognized in the balance sheet, at commencement date, as a right-of-use asset and a lease liability. A contract is or contains a lease if it conveys, to the Group, the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for a consideration. A right-of use asset and a lease liability is recognized for all leases with a term of more than 12 months. The right-of-use asset is subsequently accounted for with the same regulations as Property, plant and equipment.

Koncernen är endast leasingtagare. Leasingkontrakt hänförs hyresavtal avseende kontorslokaler.

The group is only a lessee. Leasing contracts refer to rental agreements for office premises.

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

Not 2 Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper (fortsättning)
Note 2 Summary of significant accounting policies (continued)

(i) **Finansiella anläggningstillgångar**
Financial assets

Klassificering
Classification

Bolaget klassificerar finansiella tillgångar baserat på både Bolagets affärsmodell för hantering av dessa finansiella tillgångar och de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången. Portföljen av finansiella tillgångar hanteras och utvärderas primärt baserat på det verkliga värdet.

The Company classifies financial assets based on both the Company's business model for managing these financial assets and the contractual cash flows from these financial assets. The portfolio of financial assets is managed and evaluated primarily based on fair value.

Bolaget är primärt fokuserade på information avseende verkligt värde och använder informationen för att bedöma tillgångens utveckling och för att fatta beslut avseende dessa tillgångar. Alla investeringar i egetkapitalinstrument, inklusive aktier i dotterbolag och andra investeringar har således värderats till verkligt värde via resultaträkningen ("FVTPL").

The Company is primarily focused on fair value information and uses the information to assess the assets development and to make decisions regarding these assets. All investments in equity instruments, including shares in subsidiaries and other investments, are valued at fair value through profit or loss ("FVTPL").

Att erhålla avtalsenliga kassaflöden avseende fordringar och likvida medel är temporär för att uppnå Bolagets övergripande affärsmodell och värderas därför till upplupet anskaffningsvärde.

Obtaining contractual cash flows in respect of receivables and cash and cash equivalents is temporary to achieve the Company's overall business model and is therefore valued at accrued acquisition value.

Redovisning, borttagande från balansräkningen och värdering
Recognition, derecognition and measurement

Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på handelsdagen, dagen då Bolaget förbinder sig att köpa eller sälja den finansiella tillgången. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är initialt redovisade till verkligt värde och transaktionskostnaderna kostnadsförs i totalresultatet när de uppkommer.

Purchases and sales of financial assets are reported on the trading date, the day when the Company undertakes to buy or sell the financial asset. Financial assets measured at fair value through profit or loss are initially reported at fair value and transaction costs are expensed in the income statement when they arise.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten till avtalsenliga kassaflöden från den finansiella tillgången upphör eller när Bolaget har överfört all risk och nytta tillgången medför till annan part.

A financial asset is derecognised when the rights to contractual cash flows from the financial asset ceases or when the Company has transferred all risks and rewards the asset entails to another party.

I efterföljande perioder efter den initiala redovisningen, redovisas tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen till verkligt värde.

In subsequent periods after initial recognition, assets measured at fair value through profit or loss are reported at fair value.

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

Not 2 Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper (fortsättning)
Note 2 Summary of significant accounting policies (continued)

(j) Bedömning av verkligt värde
Fair value estimation

Verkligt värde har beräknats enligt IFRS 13. Verkligt värde uppskattas vara lika med bokfört värde för kundfordringar och andra fordringar, övriga kortfristiga fordringar, kassa och övriga likvida medel, leverantörsskulder och övriga skulder samt upplåning. Bokfört värde minskat med nedskrivningar utgör en god approximation av verkligt värde för kundfordringar. För långfristiga ej räntebärande skulder har verkligt värde beräknats genom att framtida kassaflöden har diskonterats med aktuella marknadsräntor avseende skuldens löptid.

Fair value has been calculated in accordance with IFRS 13. Fair value is estimated to equal the book value of accounts receivable and other receivables, other current receivables, cash and other cash and equivalents, accounts payable and other liabilities and borrowing. Book value less write-downs represents a good approximation of fair value for accounts receivable. For long-term non-interest-bearing liabilities, fair value has been calculated by discounting future cash flows with current market rates regarding the maturity of the debt.

Bolagets finansiella tillgångar och skulder är värderade i enlighet med nedan hierarkier som prioriterar och rankar nivån på hur marknadspriset kan observeras vid mätning av investeringar till verkligt värde. Marknadsprisets observerbarhet påverkas av ett antal faktorer, bland annat typ av investering och egenskaper som är specifika för investeringen. Placeringar med lättillgängliga noterade priser eller för vilka verkligt värde kan mätas från aktivt noterade priser kommer att ha en högre grad av observerbarhet och en mindre grad av bedömning vid värdering till verkligt värde.

The Company establishes a hierarchical disclosure framework which priorities and ranks the level of market price observability used in measuring investments at fair value. Market price observability is impacted by a number of factors, including the type of investment and the characteristics specific to the investment. Investments with readily available quoted prices or for which fair value can be measured from actively quoted prices generally will have a higher degree of market price observability and a lesser degree of judgment used in measuring fair value.

Investeringar som redovisas till verkligt värde klassificeras och redovisas i följande kategorier:
Investments measured and reported at fair value are classified and disclosed in the following categories:

Nivå 1	Ett ojusterat noterat pris på en aktiv marknad är det mest tillförlitliga bevis för verkligt värde och används för att mäta verkligt värde när det finns tillgängligt. Bolaget kommer inte att justera det noterade priset för dessa investeringar.
Level 1	<i>An unadjusted quoted price in an active market provides the most reliable evidence of fair value and is used to measure fair value whenever available. The Company will not adjust the quoted price for these investments.</i>
Nivå 2	Indata är annat än ojusterade noterade priser på aktiva marknader som antingen direkt eller indirekt går att observera per balansdagen. Verkligt värde bestäms genom användning av modeller eller andra värderingsmetoder.
Level 2	<i>Inputs are other than unadjusted quoted prices in active markets, which are either directly or indirectly observable as of the reporting date, and fair value is determined through the use of models or other valuation methodologies.</i>
Nivå 3	Indata är icke observerbara för investeringen och omfattar situationer där det finns lite, om någon, marknadsaktivitet för investeringen. Indata till fastställandet av verkligt värde kräver betydande bedömningar eller uppskattningar av ledningen.
Level 3	<i>Inputs are unobservable for the investment and include situations where there is little, if any, market activity for the investment. The inputs into the determination of fair value require significant management judgment or estimation.</i>

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

Not 2 Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper (fortsättning)
Note 2 Summary of significant accounting policies (continued)

(j) **Bedömning av verkligt värde (fortsättning)**
Fair value estimation (continued)

På grund av den inneboende osäkerheten i värderingsprocessen kan det redovisade verkliga värdet skilja sig väsentligt från det värde som uppnås om investeringar säljs i en normal föräljningsprocess.

Because of the inherent uncertainty of the valuation process, the fair value may differ materially from the actual value that would be realised if such investments were sold as part of a standard sales process.

Bolaget investerar främst i finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad. Följaktligen är värderingen av investeringarna föremål för en viss grad av bedömning. Bolaget har faställt i sin investeringspolicy att investeringar ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen, vilket anses vara den mest lämpliga principen för den typ av tillgångar som Bolaget innehar. Det verkliga värdet faställts genom att använda vedertagna värderingstekniker. Bolaget har tillämpat principen om värdering till verkligt värde med hjälp av olika värderingsmetoder och har vid varje balansdag gjort antaganden baserade på rådande marknadsförhållanden.

The Company invests primarily in financial instruments that are not traded in an active market. Consequently, the valuation of investments is subject to a degree of judgment. The Company has adopted an investment policy of fair value through profit or loss which was considered appropriate for the nature of the assets held. The fair value is determined by using valuation techniques. The Company has applied the fair valuation principle to its investments using a variety of methods and has made assumptions that are based on market conditions existing at each Statement of Financial Position date.

Bolaget ska redovisa överföringar mellan nivåerna i verkligt värde hierarkin vid utgången av rapportperioden då de uppstår. Bolagets känslighet för 10% ökning eller minskning av bedömt verkligt värde presenteras nedan.

The Company shall recognise transfers between the levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period in which they occur. The Company's sensitivity to a 10% increase or decrease in estimated fair value is presented below.

Känslighetsanalys - Aktier värderade till verkligt värde
Sensitivity analysis - Shares value at fair value

	2023-12-31	2022-12-31
Koncern		
Group	11 672 582	6 318 175
Moderbolag		
Parent Company	9 497 779	5 099 547

Nedskrivning av finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde
Impairment of financial assets valued at amortised cost

Bolaget redovisar förväntade kreditförluster för fordringar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Den förväntade kreditförlusten på finansiella tillgångar uppskattas genom en matris baserat på Bolagets historiska kreditförlust, justerat för faktorer specifika för motparten, generella ekonomiska variabler, prognoser avseende den ekonomiska utvecklingen samt hänsyn till pengars tidvärde när så är tillämpligt.

The Company reports expected loan losses on receivables that are measured at amortised cost. The expected loan loss on financial assets is estimated by a matrix based on the Company's historical credit loss, adjusted for counterparty specifics, general economic variables, economic development forecasts and the time value of money as applicable.

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

Not 2 Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper (fortsättning)
 Note 2 Summary of significant accounting policies (continued)

(k) **Finansiella skulder**
Financial liabilities

Koncernens och Moderbolagets finansiella skulder avser lån och andra kortfristiga skulder. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde. Justering av redovisat värde bokförs som finansiell intäkt eller finansiell kostnad i resultaträkningen. Eventuella transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen när de uppstår.

The Group's and the Parent Company's financial liabilities refer to loans and other current liabilities. Liabilities are measured at amortized cost. Adjustment of carrying amount is recognized as financial income or financial expense in the income statement. Any transaction costs are recognized in the income statement as they arise.

(j) **Finansiella skulder (fortsättning)**
Financial liabilities (continued)

Redovisning, borttagande från balansräkningen och värdering
Recognition, derecognition and measurement

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när Bolagets kontraktuella åtaganden upphör eller skulden på annat sätt utsläcks.

Financial liabilities are derecognised when the Company's contractual commitments cease or when it expires.

Risker avseende finansiella instrument
Risk arising from financial instruments

Upplysningar om Bolagets karaktär och omfattning av risker avseende finansiella instrument som Bolaget är exponerat för under perioden och vid periodens slut samt hur Bolaget hanterar dessa risker presenteras i not 3 enligt IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar.

Information about the Company's nature and extent of risks arising from financial instruments to which the Company is exposed during the period and at the end of the reporting period, and how the Company manages those risks are presented in Note 3 in accordance with IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures.

(i) **Likvida medel**
Cash and cash equivalents

Likvida medel består av kassa, inlåning i bank och andra kortfristiga likvida placeringar med en löptid på tre månader eller mindre.

Cash and cash equivalents consists of cash, bank deposits and other short-term liquid investments with a maturity of three months or less.

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

Not 2 Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper (fortsättning)
Note 2 Summary of significant accounting policies (continued)

(m) Inkomstskatt
Income tax

Skattekostnad för perioden avser summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.
Tax expense for the period refers to the sum of current tax and deferred tax.

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen, utom i den mån den hänförs till poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital.
Current and deferred tax is recognised in other comprehensive income or directly in equity. In these cases, tax is reported in other comprehensive income or directly in equity.

Uppskjuten skatt avseende skattemässiga underskott redovisas i den omfattning det är troligt att de kommer kunna nyttjas mot framtida skattemässiga överskott.
Deferred tax relating to tax losses is reported to the extent that it is likely that they will be utilised against future taxable surpluses.

(n) Fortsatt drift
Going concern

Styrelsen har bedömt att Bolaget har tillräckliga finansiella resurser för att uppfylla sina skyldigheter när de förfaller och att fortsätta sin operativa drift under överskådlig framtid.
The Board has assessed that the Company has sufficient financial resources to meet its obligations when they expire and to continue their operational operations in the foreseeable future.

Baserat på ovanstående fortsatt drift-analys anser styrelsen att det är lämpligt att Bolaget antar principen om fortsatt drift vid upprättandet av dessa finansiella rapporter.
Based on the above continued operating analysis, the Board considers that it is appropriate that the Company adopts the principle of continued operation in preparing these financial statements.

Not 3 Finansiell riskhantering
Note 3 Financial risk management

Bolaget är utsatt för likviditetsrisk, marknadsprisrisk, ränterisk, kreditrisk och valutarisk till följd av de finansiella instrument som det innehar. Bolagets riskhanteringspolicy för att hantera dessa risker beskrivs nedan. Bolaget är även indirekt utsatt för finansiella risker genom de investeringar som ägs av dess dotterföretag.
The Company is exposed to liquidity risk, market price risk, interest rate risk, credit risk and currency risk arising from the financial instruments it holds. The risk management policies employed by the Company to manage these risks are discussed below. The Company is also indirectly exposed to financial risks through the investments made by its subsidiaries.

(a) Likviditetsrisk
Liquidity risk

Likviditetsrisken avseende skulder som uppkommer i den normala affärsverksamheten hanteras genom aktieägartillskott från Bolagets aktieägare.
The liquidity risk relating to liabilities arising in the normal course of business is managed through requests for shareholders contributions from the Company's shareholders.

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

Not 3 Finansiell riskhantering (fortsättning)
Note 3 Financial risk management (continued)

(b) Marknadsprisrisk
Market price risk

Marknadsprisrisk är risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden avseende ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser (annat än de som följer av ränterisk eller valutarisk) oavsett om förändringarna orsakas av faktorer som är specifika för det enskilda finansiella instrument, dess utfärdande eller faktorer som påverkar liknande finansiella instrument som handlas på marknaden.

Market price risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices (other than those arising from interest rate risk or currency risk) whether those changes are caused by factors specific to the individual financial instrument or its issue, or factors affecting similar financial instruments traded in the market.

Bolaget är exponerat för marknadsprisrisk genom sina investeringar i dotterbolag, vilka värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

The Company is exposed to market price risk through its investments in subsidiaries which are measured at fair value through profit and loss.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är inte föremål för marknadsprisrisk.

The financial liabilities at FVTPL are not subject to market price risk.

Den 31 december 2023 var den totala marknadsexponeringen följande:

At 31 December 2023, the overall market exposure was as follows:

Koncern Group	2023-12-31	
	Anskaffnings- värde Acquisition cost	Verkligt värde Fair value
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen <i>Financial assets designated at fair value through profit or loss</i>	53 287 491	116 725 819
Moderbolag Parent company	2023-12-31	
	Anskaffnings- värde Acquisition cost	Verkligt värde Fair value
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen <i>Financial assets designated at fair value through profit or loss</i>	42 136 751	94 977 794

ank=20240705:2024070811809

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

Not 3 Finansiell riskhantering (fortsättning)
Note 3 *Financial risk management (continued)*

(b) **Marknadsprisrisk**
Market price risk

Koncern <i>Group</i>	2022-12-31	
	Anskaffnings- värde <i>Acquisition cost</i>	Verkligt värde <i>Fair value</i>
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen <i>Financial assets designated at fair value through profit or loss</i>	53 287 491	63 181 750
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Moderbolag <i>Parent company</i>	2022-12-31	
	Anskaffnings- värde <i>Acquisition cost</i>	Verkligt värde <i>Fair value</i>
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen <i>Financial assets designated at fair value through profit or loss</i>	42 136 751	50 995 470
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Bolagets investeringar följs upp kvartalsvis av Bolagets rådgivare och granskas av styrelsen.
The Company's investments are monitored on a quarterly basis by the Company's advisers and reviewed by the Board of Directors.

(c) **Ränterisk**
Interest rate risk

Ränterisk är risken för att det verkliga värdet av framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor.
Interest rate risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.

Utöver bankmedel är Bolagets eller Koncernen finansiella tillgångar och skulder icke räntebärande. Därmed är Bolaget inte föremål för betydande risk till följd av fluktuationer i marknadsräntor. Eventuella överskott av likvida medel placeras i korta marknadsräntor.
Other than cash balances the Company's financial assets and liabilities are non-interest bearing; as a result the Company is not subject to significant amounts of risk due to fluctuations in the prevailing levels of market interest rates. Any excess cash and cash equivalents are invested at short-term market interest rates.

Följaktligen har inte någon känslighetsanalys för ränterisk upprättats.
Accordingly, a sensitivity analysis for interest risk has not been prepared.

(d) **Kreditrisk**
Credit risk

Inom ramen för den löpande verksamheten kan Bolaget låna ut pengar till dotterbolag och kan därmed utsättas för kreditrisk. Kreditrisk är risken att motparten inte kan betala dess skulder när de förfaller, vilket resulterar i ekonomiska förluster för Bolaget.

Within the framework of the ongoing operations, the Company can lend money to subsidiaries and the portfolio companies and thus may be exposed to credit risk. Credit risk is the risk that the counterparty cannot pay its debts when they fall due, resulting in financial losses for the Company.

Per 31 december 2023 har Bolaget inte gett ut några lån till dotterbolag eller intresseföretag.
As of December 31, 2023, the Company has not issued any loans to subsidiaries or associate companies.

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR (FORTSÄTTNING)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**Not 3** **Finansiell riskhantering (fortsättning)**
Note 3 **Financial risk management (continued)****(d)** **Kreditrisk**
Credit risk

Likvida medel har deponerats hos Svenska Handelsbanken AB (publ), som har en hög kreditvärdighet (Per 31 december 2023 var kreditvärdigheten Aa2, Moodys).

Liquid funds have been deposited with Svenska Handelsbanken AB AB (publ), which has a high credit rating (As of December 31, 2023, the credit rating was Aa2, Moodys).

(e) **Valutarisk**
Currency risk

Valutarisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser.

Currency risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates.

Bolaget och Koncernen kan ha tillgångar och skulder i en annan valuta än EUR, vilket är den funktionella valutan. Bolaget kan därmed vara exponerat för valutarisker eftersom värdet av de tillgångar som är denominerade i andra valutor fluktuerar på grund av förändringar i valutakurser.

The Company and the Group may have assets and liabilities denominated in currencies other than the EUR, the functional currency. The Company may therefore be exposed to currency risk, as the value of the assets denominated in other currencies will fluctuate due to changes in exchange rates.

I tabellen nedan sammanfattas Bolagets exponering mot valutarisker. Alla siffror återspeglas i EUR.

The tables below summarise the Company's exposure to currency risks. All figures are reflected in EUR.

Koncern Group	2023-12-31			Summa Total EUR
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat- räkningen Financial assets at fair value through profit or loss EUR	Övriga tillgångar Other assets EUR	Likvida medel Cash and cash equivalents EUR	
Tillgångar Assets				
EUR	116 725 819	759 273	9 064 907	126 549 998
GBP	-	949 130	329 567	1 278 698
SEK	-	34 473	435 048	469 520
Summa Total	116 725 819	1 742 876	9 829 521	128 298 216

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

(e)	Valutarisk (fortsättning) <i>Currency risk (continued)</i>	Koncern <i>Group</i>	2023-12-31			Summa skulder <i>Total liabilities</i> EUR
			Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat- räkningen <i>Financial liabilities at fair value through profit or loss</i> EUR	Skulder till kreditinstitut <i>Liabilities to Credit institutions</i> EUR	Övriga skulder <i>Other liabilities</i> EUR	
	Skulder <i>Liabilities</i>					
	EUR		-	-	4 269 865	4 269 865
	GBP		-	-	2 714 696	2 714 696
	SEK		-	-	-	-
	Summa <i>Total</i>		-	-	6 984 561	6 984 561

(f) **Kapitalriskhantering**
Capital risk management

Bolaget förvaltar sitt kapital för att säkerställa fortsatt drift samtidigt som man maximerar avkastningen till aktieägarna genom optimering av det egna kapitalet. Kapitalstrukturen i Bolaget framgår av balansräkningen.

The Company manages its capital to ensure it is able to continue as a going concern while maximizing the return to shareholders through the optimisation of its equity. The capital structure of the Company is disclosed in the Statement of Financial Position.

Koncernens och Moderbolagets bundna aktiekapital uppgår till 3 000 EUR.

The Group and the parent company's restricted equity share capital amounts to EUR 3 000.

Not 4 **Kritiska uppskattningar och bedömningar vid tillämpning av redovisningsprinciper**
Note 4 **Critical accounting estimates and judgments in applying accounting policies**

Bolaget gör uppskattningar och antaganden som påverkar de redovisade beloppen för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår. Uppskattningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållande.

The Company makes estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities within the next financial period. Estimates are continually evaluated and based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances.

Den för Bolaget mest betydande bedömning avser fastställandet av det verkliga värdet på aktier i dotterbolag och intresseföretag. Den metod som används för att fastställa verkligt värde redovisas i not 2 (i) och 2 (j).

The key accounting judgment is in respect of the determination of the fair value of the financial assets and the participating debenture loan. The methodology used in determining fair values is disclosed in Note 2 (i) and 2 (j).

Not 5 **Finansiella tillgångar och skulder**
Note 5 **Financial assets and liabilities**

Detaljerade uppgifter om väsentliga redovisningsprinciper och beräkningsmetoder för finansiella tillgångar och skulder inkluderar kriterierna för upptagande, mätning och på vilken grund intäkter och kostnader redovisas. Upplysningar angående dessa redovisningsprinciper och beräkningsmetoder återfinns i not 2.

Details of the significant accounting policies and methods adopted, including the criteria for recognition, the basis of measurement and the basis on which income and expenses are recognised in respect of financial assets and liabilities are disclosed in Note 2 to the Financial Statements.

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR (FORTSÄTTNING)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**Not 5** Finansiella tillgångar och skulder (fortsättning)
Note 5 *Financial assets and liabilities (continued)*

Tabellen nedan sammanfattar Koncernens finansiella instrument per kategori.
The table below summarize the Group's financial instruments by category.

Koncern Group	2023-12-31		
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat- räkningen <i>Financial assets at fair value through profit and loss</i>	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffnings- värde <i>Financial assets at amortised cost</i>	Summa Total
Tillgångar Assets			
Andelar i koncernbolag <i>Shares in Group companies</i>	116 725 819	-	116 725 819
Övriga fordringar <i>Other receivables</i>	-	3 126 923	3 126 923
Likvida medel <i>Cash and cash equivalents</i>	-	9 829 521	9 829 521
Summa tillgångar Total assets	116 725 819	12 956 444	129 682 263

Koncern Group	2023-12-31		
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat- räkningen <i>Financial liabilities at fair value through profit and loss</i>	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffnings- värde <i>Financial liabilities at amortised cost</i>	Summa Total
Skulder Liabilities			
Leasingskulder <i>Lease liabilities</i>	-	2 638 804	2 638 804
Övriga kortfristiga skulder och interimsskulder <i>Other current liabilities and accrude liabilities</i>	-	4 345 757	4 345 757
Summa skulder Total liabilities	-	6 984 561	6 984 561

ank=20240705_2024070811811

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR (FORTSÄTTNING)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**Not 5** **Finansiella tillgångar och skulder (fortsättning)**
Note 5 **Financial assets and liabilities (continued)**

Tabellen nedan sammanfattar Bolagets finansiella instrument per kategori.
The table below summarize the Company's financial instrument by category.

Koncern Group	2022-12-31		Summa Total
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen <i>Financial assets at fair value through profit and loss</i>	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde <i>Financial assets at amortised cost</i>	
Tillgångar Assets			
Andelar i dotterföretag <i>Shares in subsidiaries</i>	63 181 750	-	63 181 750
Övriga fordringar <i>Other receivables</i>	-	1 405 940	1 405 940
Likvida medel <i>Cash and cash equivalents</i>	-	1 808 233	1 808 233
Summa tillgångar Total assets	63 181 750	3 214 173	66 395 923

Koncern Group	2022-12-31		Summa Total
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat-räkningen <i>Financial liabilities at fair value through profit and loss</i>	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde <i>Financial liabilities at amortised cost</i>	
Skulder Liabilities			
Leasingskulder <i>Lease liabilities</i>	-	263 362	263 362
Övriga kortfristiga skulder och interimsskulder <i>Other current liabilities and accrued liabilities</i>	-	3 430 126	3 430 126
Summa skulder Total liabilities	-	3 693 488	3 693 488

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR (FORTSÄTTNING)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**Not 5** Finansiella tillgångar och skulder (fortsättning)
Note 5 *Financial assets and liabilities (continued)*

Tabellen nedan sammanfattar Bolagets finansiella instrument per kategori.
The table below summarize the Company's financial instrument by category.

Moderbolag Parent company	2023-12-31		
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat- räkningen <i>Financial assets at fair value through profit and loss</i>	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffnings- värde <i>Financial assets at amortised cost</i>	Summa <i>Total</i>
Tillgångar Assets			
Andelar i dotterföretag <i>Shares in subsidiaries</i>	94 977 794	-	94 977 794
Övriga fordringar <i>Other receivables</i>	-	421 342	421 342
Likvida medel <i>Cash and cash equivalents</i>	-	18 019	18 019
Summa tillgångar Total assets	94 977 794	439 361	95 417 155

Moderbolag Parent company	2023-12-31		
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat- räkningen <i>Financial liabilities at fair value through profit and loss</i>	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffnings- värde <i>Financial liabilities at amortised cost</i>	Summa <i>Total</i>
Skulder Liabilities			
Övriga kortfristiga skulder och interimsskulder <i>Other current liabilities and accrued liabilities</i>	-	553 055	553 055
Summa skulder Total liabilities	-	553 055	553 055

ank=20240705:2024070811812

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR (FORTSÄTTNING)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**Not 5 Finansiella tillgångar och skulder (fortsättning)**
Note 5 Financial assets and liabilities (continued)

Tabellen nedan sammanfattar Bolagets finansiella instrument per kategori.
The table below summarize the Company's financial instrument by category.

Moderbolag Parent company	2022-12-31		Summa Total
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen <i>Financial assets at fair value through profit and loss</i>	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde <i>Financial assets at amortised cost</i>	
Tillgångar Assets			
Andelar i dotterföretag <i>Shares in subsidiaries</i>	50 995 470	-	50 995 470
Övriga fordringar <i>Other receivables</i>	-	421 343	421 343
Likvida medel <i>Cash and cash equivalents</i>	-	42 959	42 959
Summa tillgångar Total assets	50 995 470	464 302	51 459 772

Moderbolag Parent company	2022-12-31		Summa Total
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat-räkningen <i>Financial liabilities at fair value through profit and loss</i>	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde <i>Financial liabilities at amortised cost</i>	
Skulder Liabilities			
Övriga kortfristiga skulder och interimsskulder <i>Other current liabilities and accrued liabilities</i>	-	509 828	509 828
Summa skulder Total liabilities	-	509 828	509 828

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR (FORTSÄTTNING)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**Not 5** **Finansiella tillgångar och skulder (fortsättning)**
Note 5 **Financial assets and liabilities (continued)**

Tabellen nedan sammanfattar Koncernens tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde och de tillgångar och skulder för vilka det krävs upplysning som verkligt värde. Uppdelning av hur verkligt värde bestäms görs utifrån nivåerna presenterade i not 2 (i).

The table below summarize the Group's assets and liabilities that are measured at fair value and the assets and liabilities for which disclosure is required as fair value. The breakdown of how fair value is determined is made on the basis of the levels presented in Note 2 (i).

Finansiella tillgångar och skulder per nivå				2023-12-31
<i>Financial assets and liabilities per level</i>				
Koncern				
<i>Group</i>				
Finansiella tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<i>Financial assets</i>	<i>Level 1</i>	<i>Level 2</i>	<i>Level 3</i>	<i>Total</i>
Andelar i koncernbolag	-	-	116 725 819	116 725 819
<i>Shares in Group companies</i>				
Summa	-	-	116 725 819	116 725 819
Total				

Finansiella tillgångar och skulder per nivå				2022-12-31
<i>Financial assets and liabilities per level</i>				
Koncern				
<i>Group</i>				
Finansiella tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<i>Financial assets</i>	<i>Level 1</i>	<i>Level 2</i>	<i>Level 3</i>	<i>Total</i>
Andelar i dotterbolag	-	-	63 181 750	63 181 750
<i>Shares in subsidiaries</i>				
Summa	-	-	63 181 750	63 181 750
Total				

ank=20240705_2024070811813

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR (FORTSÄTTNING)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**Not 5** **Finansiella tillgångar och skulder (fortsättning)**
Note 5 **Financial assets and liabilities (continued)**

Följande tabell visar Koncernens förändringar avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde i nivå 3 för perioden 1 januari 2023 till den 31 december 2023.

The following table discloses the Group's changes in level 3 financial instruments held at fair value for the period 1 January 2023 to 31 December 2023.

Koncern Group	Onoterade innehav Unlisted holdings	Summa Total
Ingående balans Opening balance	63 181 750	63 181 750
Nettoförändring aktieägartillskott Net change shareholder contributions	6 525 230	6 525 230
Nettoförändring i verkligt värde Net change in fair value	47 018 839	47 018 839
Utgående balans Closing balance	<u>116 725 819</u>	<u>116 725 819</u>
 Moderbolag Parent company	 Onoterade innehav Unlisted holdings	 Summa Total
Ingående balans Opening balance	50 995 470	50 995 470
Förvärv Acquisition	-	-
Nettoförändring i verkligt värde Net change in fair value	43 982 324	43 982 324
Utgående balans Closing balance	<u>94 977 794</u>	<u>94 977 794</u>

ank=20240705:2024070811814

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR (FORTSÄTTNING)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**Not 6** Andelar i dotterföretag och intresseföretag
Note 6 Shares in subsidiaries and associate companies**Koncern**
Group

Dotterföretag Subsidiary	Organisations- nummer Corporate identity number	Säte Domicile	Juridisk form Legal entity	Valuta Currency
Fidelio Capital III MidCo AB	559382-6844	Stockholm	Aktiebolag Limited company	EUR
Fidelio Capital Advisory AB	559385-6577	Stockholm	Aktiebolag Limited company	SEK
Fidelio Capital Advisory Ltd	14040238	London	Aktiebolag Limited company	GBP
Fidelio Capital AB	559355-3505	Stockholm	Aktiebolag Limited company	SEK
Fidelio Capital III Holding AB	559382-6042	Stockholm	Aktiebolag Limited company	EUR

Dotterföretag Subsidiary	Kapitalandel Share of equity %	Eget kapital Equity	Årets resultat Net result
Fidelio Capital III MidCo AB	75,9	125 122 550	62 177 482
Fidelio Capital Advisory AB	100,0	22 995	175
Fidelio Capital Advisory Ltd	100,0	490 729	434 335
Fidelio Capital AB	100,0	116 671 776	62 252 770
Fidelio Capital III Holding	100,0	180 847 439	100 164 601

Moderbolag
Parent company

Dotterföretag Subsidiary	Organisations- nummer Corporate identity number	Säte Domicile	Juridisk form Legal entity	Valuta Currency
Fidelio Capital III MidCo AB	559382-6844	Stockholm	Aktiebolag	EUR

Dotterföretag Subsidiary	Kapitalandel Share of equity %	Eget kapital Equity	Årets resultat Net result	Bokfört värde Carrying amount
Fidelio Capital III MidCo AB	75,9	125 122 550	62 177 482	94 977 794

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

Not 6 Andelar i dotterföretag och intresseföretag (fortsättning)
Note 6 Shares in subsidiaries and associate companies (continued)

Koncern
Group

Förvärv och avyttringar av aktier i koncernbolag <i>Acquisitions and disposals of shares in Group companies</i>	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans <i>Opening balance</i>	63 181 750	0
Förvärv <i>Acquisition</i>	-	352 806
Utbetalda aktieägartillskott <i>Paid shareholder contributions</i>	6 525 230	52 934 685
Förändring i verkligt värde <i>Change in fair value</i>	47 018 839	9 894 259
Utgående balans <i>Closing balance</i>	116 725 819	63 181 750

Moderbolag
Parent company

Förvärv och avyttringar av aktier i dotterföretag <i>Acquisitions and disposals of shares in subsidiaries</i>	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans <i>Opening balance</i>	50 995 470	0
Förvärv <i>Acquisition</i>	-	2 483
Utbetalda aktieägartillskott <i>Paid shareholder contributions</i>	-	42 134 268
Förändring i verkligt värde <i>Change in fair value</i>	43 982 324	8 858 719
Utgående balans <i>Closing balance</i>	94 977 794	50 995 470

ank=20240705_2024070811815

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

Not 7 *Administrationskostnader*
Note 7 *Administrative expenses*

Anställda, löner och andra ersättningar
Employees, salaries and other remuneration

Den 31 december 2023 bestod styrelsen av 2 kvinnor. Vidare var de anställda den 31 december 2023 3 kvinnor och 13 män.
On 31 December 2023, the Board consisted of 2 women. Furthermore, on 31 December 2023, the employees were 3 women and 13 men.

	2023	Varav män <i>Of which men</i>	2022	Varav män <i>Of which men</i>
Medelantalet anställda <i>Average number of employees</i>	10	8	4	1

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader
Salaries, other remuneration and social expenses

	2023			2022		
	Löner och ersättningar <i>Salaries and benefits</i>	Sociala kostnader <i>Social expenses</i>	Varav pensionskostnader <i>Whereof pension costs</i>	Löner och ersättningar <i>Salaries and benefits</i>	Sociala kostnader <i>Social expenses</i>	Varav pensionskostnader <i>Whereof pension costs</i>
	1 492 778	297 654	3 688	444 850	82 949	387

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter m.fl. och övriga anställda för Koncernen.
Salaries and other remuneration distributed among board members and other employees of the Group

	2023		2022	
	Styrelse och ledande befattningshavare <i>Board of Directors and management executives</i>	Övriga anställda <i>Other employees</i>	Styrelse och ledande befattningshavare <i>Board of Directors and management executives</i>	Övriga anställda <i>Other employees</i>
	708 297	1 085 823	243 288	284 512
Varav rörliga ersättningar <i>Whereof variable remuneration</i>	-	-	-	-

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

Not 8 Note 8	Övriga kostnader Other expenses	2023-12-31	2022-12-31
	Koncern Group		
	Konsultarvoden Consultancy fees	-186 637	-61 484
	Revisionsarvoden Audit fee	-20 643	-30 203
	Avskrivningar Depreciations	-37 314	-58 949
	Övriga kostnader Other expenses	-207 732	-31 603
	Summa Total	-452 326	-182 239
	Moderbolag Parent company		
	Konsultarvoden Consultancy fees	-26 985	-20 000
	Revisionsarvoden Audit fees	-20 000	-20 000
	Övriga kostnader Other expenses	-138	-12
	Summa Total	-47 123	-40 012
Not 9 Note 9	Revisionsarvode Auditor's remuneration	2023-12-31	2022-12-31
	Koncern Group		
	Grant Thornton Sweden AB, revisionsuppdrag Grant Thornton Sweden AB, audit engagement	-20 643	-30 203
	Summa Total	-20 643	-30 203
	Moderbolag Parent company		
	Grant Thornton Sweden AB, revisionsuppdrag Grant Thornton Sweden AB, audit engagement	-20 000	-20 000
	Summa Total	-20 000	-20 000

ank=20240705:2024070811816

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR (FORTSÄTTNING)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**Not 10** Inkomstskatt
Note 10 Income tax

Skattekostnad respektive skatteintäkt för räkenskapsår med balansdag 31 december 2023 kan stämmas av mot redovisat resultat före skatt multiplicerat med aktuell skattesats enligt följande:

The tax charge/revenue for the periods ended 31 December 2023 can be reconciled against reported net income before tax multiplied by the current income tax rate as follow:

Koncern
Group

	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-04-06 - 2022-12-31
Avstämning av effektiv skatt Reconciliation of effective income tax		
Resultat före skatt <i>Net (loss)/income for the period before tax</i>	62 677 839	10 073 326
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% i Sverige <i>Income tax expense according to applicable tax rate of 20,6% in Sweden</i>	-12 911 635	-2 075 105
Skatteeffekt från: <i>Tax effect from:</i>		
Skatteeffekt av andra skattesatser för utländsk verksamhet <i>Tax effect of other tax rates for foreign operations</i>	-16 935	503
Ej avdragsgilla kostnader och förluster <i>Non-deductible expenses and losses</i>	-692	-9 690
Ej skattepliktiga intäkter <i>Non-taxable income</i>	12 809 335	2 038 217
Underskottsavdrag för vilket ingen uppskjuten skatt redovisas <i>Tax loss carried forward for which no deferred tax has been recognised</i>	-14 089	0
Summa inkomstskatt Total income tax	<u>-134 015</u>	<u>-46 075</u>

Moderbolag
Parent company

	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-04-06 - 2022-12-31
Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före skatt <i>Net (loss)/income for the period before tax</i>	43 914 156	8 812 676
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% i Sverige <i>Income tax expense according to applicable tax rate of 20,6% in Sweden</i>	-9 046 316	-1 815 411
Skatteeffekt från: <i>Tax effect from:</i>		
Ej avdragsgilla kostnader och förluster <i>Non-deductible expenses and losses</i>	-	-
Ej skattepliktiga intäkter <i>Non-taxable income</i>	9 060 359	1 824 896
Underskottsavdrag för vilket ingen uppskjuten skatt redovisas <i>Tax loss carried forward for which no deferred tax has been recognised</i>	-14 043	-9 485
Summa inkomstskatt Total income tax	<u>-</u>	<u>-</u>

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR (FORTSÄTTNING)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**Not 11 Inventarier**
Note 11 Equipment**Koncern**
Group**Förvärv och avyttringar av inventarier**
Acquisitions and disposals of Equipment**2023-12-31****2022-12-31****Ingående balans**
Opening balance**8 034****0****Förvärv**
Acquisition**187 412****9 330****Avskrivningar**
Depreciations**-17 934****-1296****Utgående balans**
Closing balance**177 512****8 034****Not 12 Nyttjanderättstillgångar**
Note 12 Right-of-use assets**Koncern**
Group**Förvärv och avyttringar av nyttjanderättstillgångar**
Acquisitions and disposals of right-of-use assets**2023-12-31****2022-12-31****Ingående balans**
Opening balance**252 251****0****Förvärv**
Acquisition**2 412 024****307 663****Avskrivningar**
Depreciations**-19 380****-55 412****Utgående balans**
Closing balance**2 644 895****252 251****Not 13 Likvida medel**
Note 13 Cash and cash equivalents**2023-12-31****2022-12-31****Koncern**
Group**Banktillgodohavande**
Cash at bank**9 829 521****1 808 233****Summa**
Total**9 829 521****1 808 233****Moderbolag**
Parent company**Banktillgodohavande**
Cash at bank**18 019****42 959****Summa**
Total**18 019****42 959**

ank=20240705:2024070811817

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR (FORTSÄTTNING)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**Not 14** Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
Note 14 *Accrued expenses and prepaid income*

Koncern <i>Group</i>	2023-12-31	2022-12-31
Administrationskostnader <i>Administration fees</i>	523 974	267 733
Revisionsarvode <i>Audit fees</i>	20 000	30 203
Summa <i>Total</i>	543 974	297 936
Moderbolag <i>Parent company</i>	2023-12-31	2022-12-31
Administrationskostnader <i>Administration fees</i>	40 000	20 000
Revisionsarvode <i>Audit fees</i>	20 000	20 000
Summa <i>Total</i>	60 000	40 000

Not 15 Transaktioner med närstående
Note 15 *Related-party transactions*

Parterna anses som närstående om den ena parten har möjlighet att styra den andra parten eller utöva ett betydande inflytande över den andra partens ekonomiska eller operativa beslut.

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions.

Följande transaktioner anses vara närstående:
The following transactions are considered related:

Det har inte varit några transaktioner med närstående under året.
There have been no transactions with related parties during the year.

Not 16 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut
Note 16 *Significant events after the end of the financial period*

Det har inte inträffat några väsentliga händelser utanför den löpande verksamheten efter räkenskapsårets slut.
There have been no significant events outside operating activities after the end of the financial period.

Fidelio Capital III TopCo AB,
Org.nr 559374-5887

FIDELIO

Fidelio Capital III TopCo AB

Styrelsens intygande

The Board's certification

Undertecknade försäkrar att koncernredovisningen respektive årsredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder IFRS, sådana de antagits av EU, respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av Koncernens och Bolagets ställning och resultat samt förvaltningsberättelse ger en rättvisande översikt över utvecklingen av Koncernens och företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

The undersigned certifies that the Group Consolidated Accounts and the Company Annual Accounts have been prepared in accordance with the international accounting standards IFRS, as adopted by the EU, and their respective generally accepted accounting practices, and provide a true and fair view of the Group's and the Company's financial position and results, and the Board of Directors' report gives a true and fair view of the development of the Group's and Company's operations, financial position and results, and describes the significant risks and uncertainties faced by the companies that are part of the group.

Fidelio Capital III TopCo AB
Stockholm 2024-

DocuSigned by:

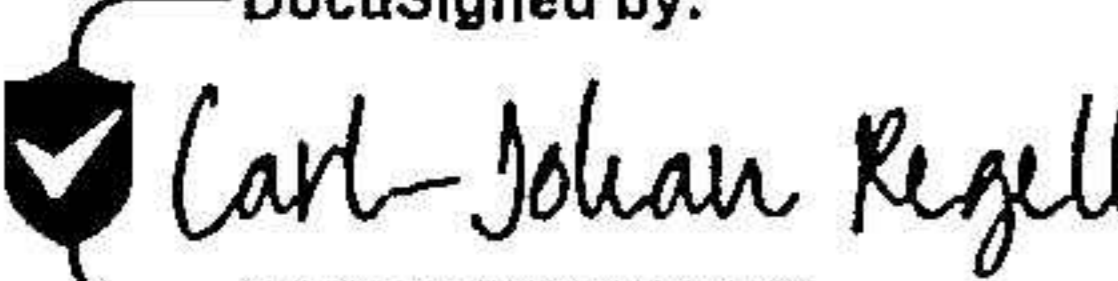
D8AB56BA6C5F431...
Alexandra Björklund
Styrelseordförande
Chairman of the Board

DocuSigned by:

4563E36E64F8490...
Hanna Risberg
Styrelseledamot
Board member

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-
Our audit report was presented 2024-

Grant Thornton Sweden AB

DocuSigned by:

33F8D04CCBCA4A2...
Carl-Johan Regell
Auktoriserad revisor
Authorised Public Accountant

ank=20240705:2024070811818

FIDELIO

Investing globally to shape future
market leaders

Certificate Of Completion

Envelope Id: 2A8F902368644EE3818F33879D754AB4
Subject: Complete with Docusign: Fidelio Capital III TopCo AB - Årsredovisning 2024.pdf
Source Envelope:
Document Pages: 46
Certificate Pages: 6
AutoNav: Enabled
Envelopeld Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Status: Completed

Envelope Originator:
Saga Meyer Viklund
Smålandsgatan 20, Box 1703
Stockholm, VG 111 87
Saga.MeyerViklund@vinge.se
IP Address: 84.17.219.30

Record Tracking

Status: Original
2024-06-11 | 19:30
Holder: Saga Meyer Viklund
Saga.MeyerViklund@vinge.se

Location: DocuSign

Signer Events

Alexandra Björklund
alexandra.bjorklund@fideliocapital.com
Authorised signatory
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature

DocuSigned by:
Alexandra Björklund
DBA856BA6C5F431...

Timestamp

Sent: 2024-06-11 | 19:32
Viewed: 2024-06-11 | 20:26
Signed: 2024-06-11 | 20:26

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docuign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Authentication Details

Identity Verification Details:
Workflow ID: 0505e99c-9c81-4739-9732-bf6c350d9d6f
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced
Workflow Description: Advanced Electronic Signature
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 6dfe73e7-f26e-5a75-a465-99218fe3c348
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-06-11 | 20:25

Identity Verification Details:
Workflow ID: 0505e99c-9c81-4739-9732-bf6c350d9d6f
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced
Workflow Description: Advanced Electronic Signature
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 6dfe73e7-f26e-5a75-a465-99218fe3c348
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-06-11 | 20:25

Identity Verification Details:
Workflow ID: 0505e99c-9c81-4739-9732-bf6c350d9d6f
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced
Workflow Description: Advanced Electronic Signature
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 6dfe73e7-f26e-5a75-a465-99218fe3c348
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-06-11 | 21:48

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2023-10-25 | 17:10
ID: 098daefd-ab38-4c0a-acc0-480ac965ed34

ank=20240705-2024070811819

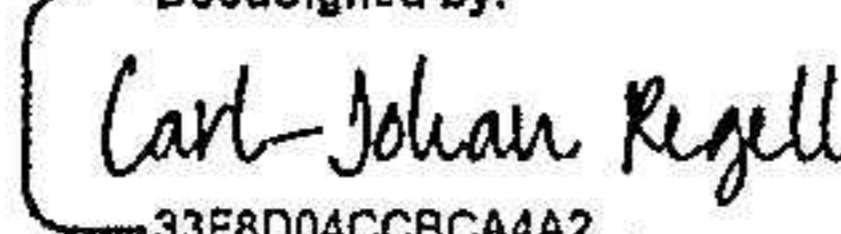
Signer Events

Carl-Johan Regell
carl.johan.regell@se.gt.com
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11

Signature

DocuSigned by:

33F8D04CCBCA4A2...

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 151.177.86.249

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

Timestamp

Sent: 2024-06-11 | 19:32
Viewed: 2024-06-11 | 19:34
Signed: 2024-06-12 | 10:11

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 0505e99c-9c81-4739-9732-bf6c350d9d6f
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced
Workflow Description: Advanced Electronic Signature
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 74a8d2cd-9698-587f-bcdc-da9631050e60
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-06-11 | 19:33

Identity Verification Details:

Workflow ID: 0505e99c-9c81-4739-9732-bf6c350d9d6f
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced
Workflow Description: Advanced Electronic Signature
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 74a8d2cd-9698-587f-bcdc-da9631050e60
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-06-11 | 20:44

Identity Verification Details:

Workflow ID: 0505e99c-9c81-4739-9732-bf6c350d9d6f
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced
Workflow Description: Advanced Electronic Signature
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 74a8d2cd-9698-587f-bcdc-da9631050e60
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-06-12 | 10:10

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2024-06-11 | 19:34
ID: 7db0927c-f92d-4736-bdc7-2d51ab59587c

Hanna Risberg
hanna.risberg@fideliocapital.com
Authorised signatory

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11

DocuSigned by:

4563E36E64F8490...

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 94.234.96.8

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

Sent: 2024-06-11 | 19:32
Viewed: 2024-06-11 | 21:46
Signed: 2024-06-11 | 21:47

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 0505e99c-9c81-4739-9732-bf6c350d9d6f
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced
Workflow Description: Advanced Electronic Signature
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: c17ac7a7-2ea5-5e80-8b42-04086cd01aa7
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 2024-06-11 | 21:46

ank=20240705-2024070811820

Signer Events

Electronic Record and Signature Disclosure:
Accepted: 2024-06-11 | 21:46
ID: 91dc44d0-d8c4-479b-9662-9b1138570051

Signature

Timestamp

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events

Status

Timestamp

Certified Delivery Events

Status

Timestamp

Carbon Copy Events

Status

Timestamp

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

Envelope Sent	Hashed/Encrypted	2024-06-11 19:32
Certified Delivered	Security Checked	2024-06-11 21:46
Signing Complete	Security Checked	2024-06-11 21:47
Completed	Security Checked	2024-06-12 10:11

Payment Events

Status

Timestamps

Electronic Record and Signature Disclosure

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, Advokatfirman Vinge (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

ank=20240705:2024070811821

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact Advokatfirman Vinge:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: kristian.weberyd@vinge.se

To advise Advokatfirman Vinge of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at kristian.weberyd@vinge.se and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from Advokatfirman Vinge

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to kristian.weberyd@vinge.se and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with Advokatfirman Vinge

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to kristian.weberyd@vinge.se and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify Advokatfirman Vinge as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by Advokatfirman Vinge during the course of your relationship with Advokatfirman Vinge.



Jag intygar att denna kopia stämmer
med originalet.
Saga Meyer Viklund
Saga Meyer Viklund 0721663791

ank=20240705:2024070811822

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Fidelio Capital III TopCo AB

Org.nr. 559374 - 5887

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Fidelio Capital III TopCo AB för räkenskapsåret 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU och årsredovisningslagen.

Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

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 moderbolaget och koncernen 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 att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Den 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 och koncernredovisningen 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 och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga

osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Fidelio Capital III TopCo AB för räkenskapsåret 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter 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 moderbolaget och koncernen 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 och koncernens

verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens 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 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.

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

Stockholm, enligt datum som framgår av elektronisk signering.

Grant Thornton Sweden AB

Carl-Johan Regell
Auktoriserad revisor

ank=20240705:2024070811823



Document history

COMPLETED BY ALL:
12.06.2024 10:13
SENT BY OWNER:
Hugo Lundström · 05.06.2024 14:37
DOCUMENT ID:
HJuMnApV0
ENVELOPE ID:
B1LMhR6N0-HJuMnApV0

DOCUMENT NAME:
Revisionsberättelse Fidelio Capital III TopCo AB 2023.pdf
2 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. CARL-JOHAN REGELL carl.johan.regell@se.gt.com	Signed Authenticated	12.06.2024 10:13 10.06.2024 14:41	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1963/06/20) IP: 194.14.78.10

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PADES
sealed