

# Årsredovisning

för

## HL Venture Capital Club Fund II Feeder AB

559470-0774

Räkenskapsåret

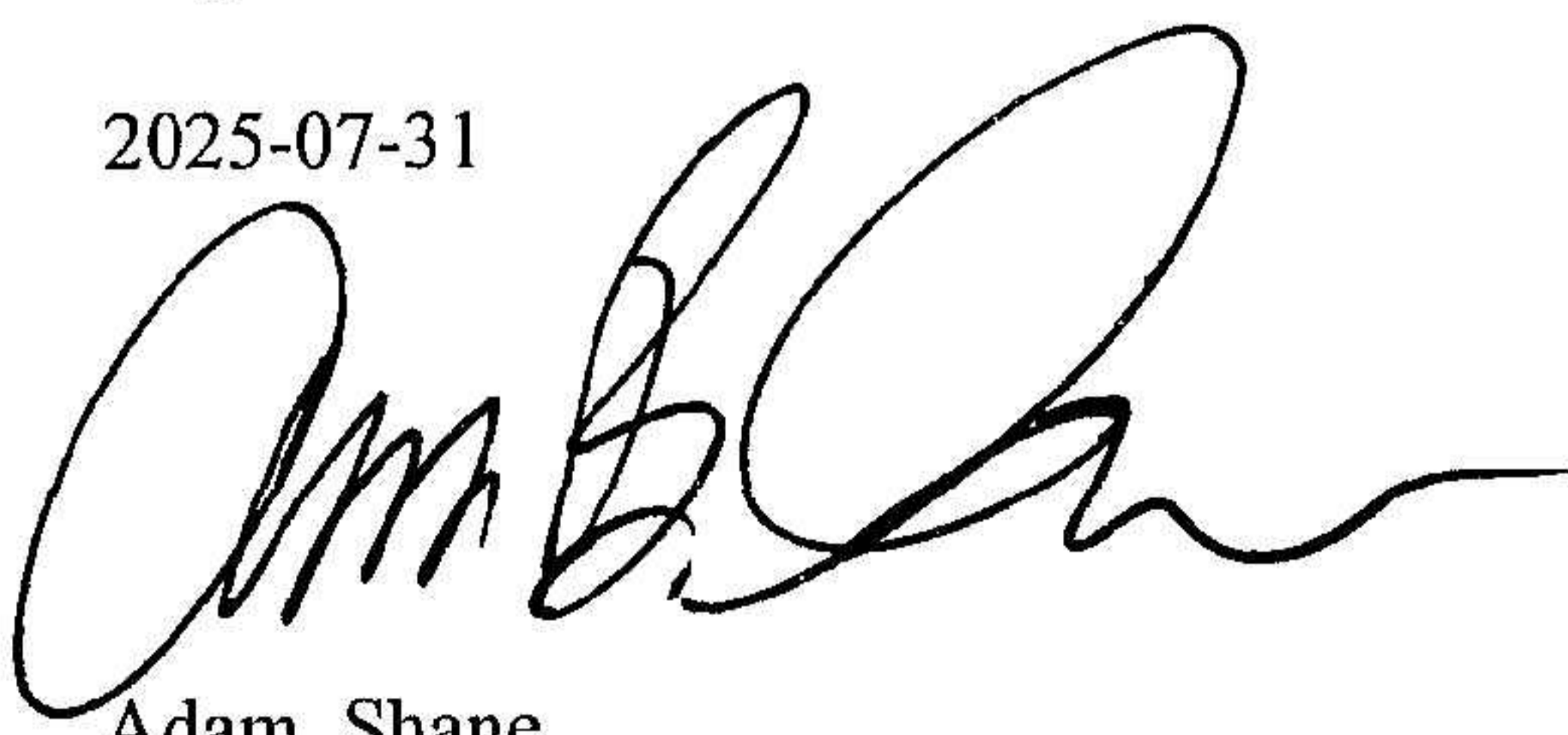
2024-01-29 - 2024-12-31

### Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i HL Venture Capital Club Fund II Feeder AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2025-07-31. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

2025-07-31



Adam Shane

**Annual Report**  
for  
**HL Venture Capital Club Fund II Feeder AB**  
559470-0774  
Financial Year  
2024-01-29 - 2024-12-31

**Confirmation affidavit**

The undersigned member of the Board of Directors in HL Venture Capital Club Fund II Feeder AB hereby certify that the income statement and balance sheet in the annual report have been confirmed at the Annual General Meeting . The Annual General Meeting also decided to approve the result dispositions recommended by the Board of Directors.

I also certify that the contents of the annual report and the audit report are in accordance with the originals.

Adam Shane

# Årsredovisning

för

## HL Venture Capital Club Fund II Feeder AB

559470-0774

Räkenskapsåret

2024-01-29 - 2024-12-31

I hereby certify this to be  
a true copy of the original  
which I have seen.

ALISON FERGUSON



## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för HL Venture Capital Club Fund II Feeder AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2024-01-29 - 2024-12-31, vilket är företagets första verksamhetsår.

Årsredovisningen är upprättad i Euro (EUR). Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela Euro (EUR).

### Verksamheten

HL Venture Capital Club Fund II Feeder AB ("Bolaget") är ett svenskt aktiebolag enligt aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget bedriver investeringsverksamhet och är en alternativ investeringsfond i enlighet med lagen (2023:561) om alternativa investeringsfonder.

Bolaget är bildat i syfte att investera i HL Venture Capital Club Fund II Feeder Fund ("Lux Feeder Fund"), ett publikt aktiebolag (RCS B282746) som är bildat och existerar enligt lagarna i Storhertigdömet Luxemburg, och som fungerar som en matarfond för vissa investerare i HL Venture Capital Club Fund II ("Masterfonden"), som är ett luxemburgskt kommanditbolag (RCS B282279).

Bolaget har sitt säte i Stockholm, Sverige.

### Investeringsmål

Bolaget är avsett att verka som en s.k. feederstruktur till HL Venture Capital Club Fund II Feeder Fund ("Lux Feeder Fund"), vilken i sin tur utgör en feederstruktur till HL Venture Capital Club Fund II ("Masterfonden").

Masterfonden har som ändamål att investera sina tillgångar i investeringar i riskkapital i enlighet med etablerings-, utvecklings- eller börsintroduktionssyften enligt definitionen i artikel 48(1) i lagen om alternativa investeringsfonder med särskild inriktning (RAIF-lagen), samt i enlighet med tillämpliga regelverk och/eller cirkulär ("Riskkapitalinvesteringar"), i syfte att tillhandahålla investerarna en avkastning som motsvarar resultatet av förvaltningen av fondens tillgångar, i relation till det risktagande investerarna åtar sig.

Masterfonden kan genomföra investeringar såväl direkt som indirekt, bland annat genom helägda specialändamålsbolag (special purpose vehicles), samt genom investeringar i noterade eller onoterade bolag eller via gemensamt ägda investeringsstrukturer (joint ventures).

Därutöver kan Masterfonden inneha eller förvärva marknadsnoterade finansiella instrument.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget har under räkenskapsåret tillförts aktieägartillskott om EUR 801 486 från sina investerare. Beloppet har erhållits under första kvartalet 2025, men redovisas per balansdagen i enlighet med tillämpliga regler i BFNAR 2016:10 (K2).

### Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Efter räkenskapsårets utgång har bolaget erhållit det kapital som kallats in från dess investerare genom aktieägartillskott, uppgående till ett belopp om 801 486 Euro.

<b>Flerårsöversikt (TEUR)</b>	<b>2024</b>
Nettoomsättning	0
Resultat efter finansiella poster	-129
Soliditet (%)	84,0

### **Förändringar i eget kapital**

	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Preferens- aktiekapital</b>	<b>Balanserat resultat</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Totalt</b>
Nyemission - stamaktiekapital	3 000				<b>3 000</b>
Nyemission - preferensaktiekapital		7			<b>7</b>
Erhållna aktieägartillskott			801 486		<b>801 486</b>
Årets resultat				-128 695	<b>-128 695</b>
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>3 000</b>	<b>7</b>	<b>801 486</b>	<b>-128 695</b>	<b>675 798</b>

### **Resultatdisposition**

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (Euro):

balanserad vinst	801 486
årets förlust	-128 695
	<b>672 791</b>
disponeras så att i ny räkning överföres	672 791
	<b>672 791</b>

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

## Resultaträkning

Not

2024-01-29  
-2024-12-31

### Rörelsekostnader

Övriga externa kostnader

-128 695

**Summa rörelsekostnader**

**-128 695**

Rörelseresultat

-128 695

**Resultat efter finansiella poster**

**-128 695**

**Resultat före skatt**

**-128 695**

**Årets resultat**

**-128 695**

**Balansräkning**

Not

2024-12-31

**TILLGÅNGAR**

**Omsättningstillgångar**

*Kortfristiga fordringar*

Övriga fordringar

804 493

**Summa kortfristiga fordringar**

**804 493**

**Summa omsättningstillgångar**

**804 493**

**SUMMA TILLGÅNGAR**

**804 493**

## Balansräkning

Not

2024-12-31

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

#### Eget kapital

##### *Bundet eget kapital*

Aktiekapital

3 000

Preferensaktiekapital

7

**Summa bundet eget kapital**

**3 007**

##### *Fritt eget kapital*

Balanserat resultat

801 486

Årets resultat

-128 695

**Summa fritt eget kapital**

**672 791**

**Summa eget kapital**

**675 798**

#### Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

125 212

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

3 483

**Summa kortfristiga skulder**

**128 695**

**SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER**

**804 493**

## Noter

### Not 1 Redovisningsprinciper

#### Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag.

#### Fordringar och skulder i annan valuta än rapporteringsvalutan

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens växelkurs. Valutakursvinster och valutakursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet. Valutakursvinster och valutakursförluster på finansiella rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas som finansiella poster.

Följande valutakurser har använts vid värdering av tillgångar och skulder:

USD 1,0000 EUR 0,95749

#### Finansiella instrument

Investeringar redovisas initialt till anskaffningsvärde, vilket inkluderar utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet, såsom avgifter och andra förvärvskostnader.

Investeringar klassificeras som anläggningstillgångar eller omsättningstillgångar beroende på avsikten med innehavet.

Vid varje balansdag bedöms om det finns indikationer på värdenedgång. Om det finns en bestående värdenedgång skrivs tillgången ned till det belopp som bedöms vara återvinningsbart.

Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. Någon uppskrivning till verkligt värde görs inte enligt K2-regelverket. Orealiserade värdeförändringar redovisas därmed inte.

### Not 2 Eventualförpliktelser

Masterfonden ("Låntagaren") och HL Venture Capital Club Fund II Feeder Fund ("Panthavaren") har ingått ett låne- och säkerhetsavtal med Citizens Bank N.A. ("Långgivaren").

Enligt avtalet har följande tillgångar pantsatts som säkerhet för lånet:

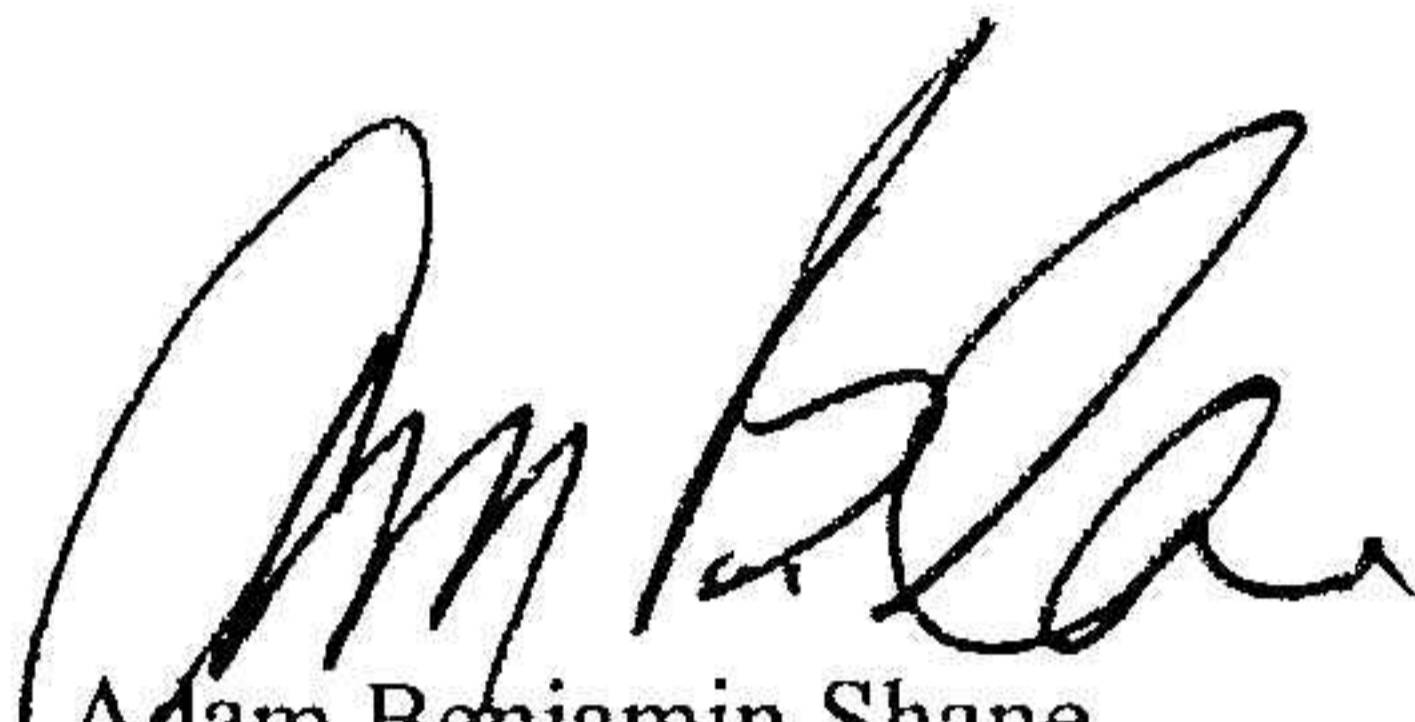
- (i) kontanter och/eller egendom som ska tillskjutas som kapital till fonden av någon investerare,
- (ii) icke inbetalda kapitalåtaganden samt fondens rätt till betalning av dessa,
- (iii) fondens rättigheter att begära in och driva in icke inbetalt kapital,
- (iv) andra kapitaltillskott från investerare, oavsett om dessa anges som kapital i fondens styrande dokument,
- (v) mottagna eller inbetalda kapitaltillskott, samt
- (vi) konton och finansiella tillgångar där ovanstående tillgångar har deponerats eller krediterats.

Dessa tillgångar har pantsatts som säkerhet men redovisas inte som skuld i balansräkningen. Åtagandet är därmed att betrakta som en eventualförpliktelse enligt 2 kap. 3 § ÅRL.

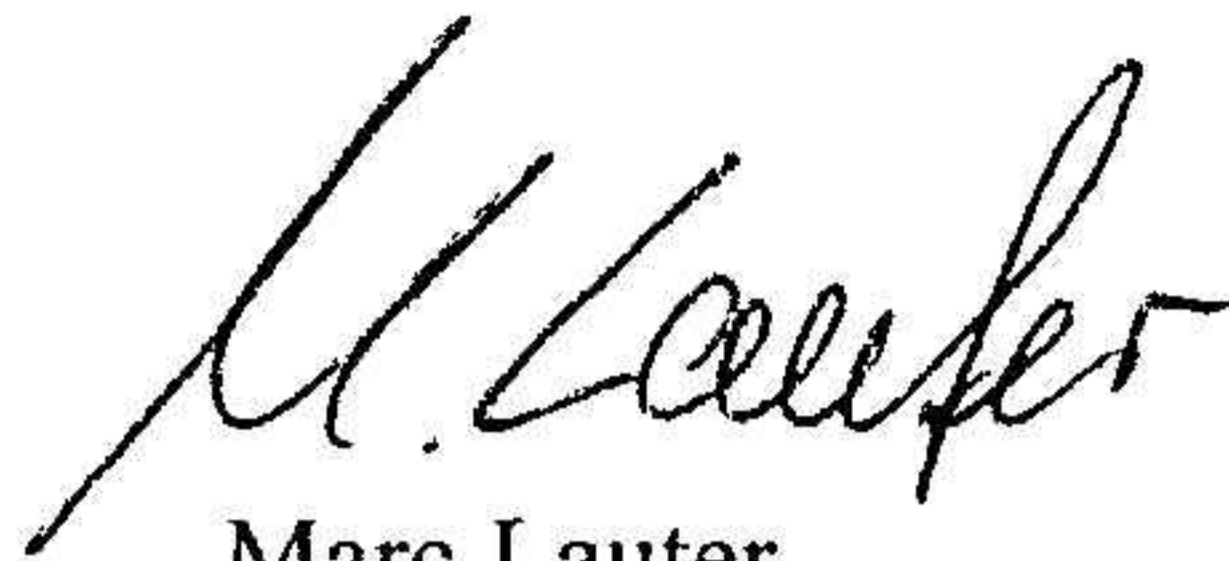
**Not 3 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut**

Efter räkenskapsårets utgång har bolaget erhållit det kapital som kallats in från dess investerare genom aktieägartillskott, uppgående till ett belopp om 801 486 Euro.

Årsredovisningen undertecknades av samtliga den 30 juni 2025



Adam Benjamin Shane  
Ordförande



Marc Lauter  
Styrelseledamot



Philip Fridtjof Mikkelsen

Vår revisionsberättelse har lämnats den 30 juni 2025

Ernst & Young AB



Carl Rudin  
Auktoriserad revisor



**Shape the future  
with confidence**

## Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i HL Venture Capital Club Fund II Feeder AB, org.nr 559470-0774

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för HL Venture Capital Club Fund II Feeder AB för år 2024 (räkenskapsåret 2024-01-29 - 2024-12-31).

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av HL Venture Capital Club Fund II Feeder ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

#### 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 HL Venture Capital Club Fund II Feeder AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

#### Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. 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 beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

#### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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, 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. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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 har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning av HL Venture Capital Club Fund II Feeder AB för år 2024 (räkenskapsåret 2024-01-29 - 2024-12-31) 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 revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till HL Venture Capital Club Fund II Feeder AB enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

### Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Stockholm den 30 juni 2025

Ernst & Young AB



Carl Rudin  
Auktoriserad revisor