

ÅRSREDOVISNING 2024

Styrelsen för Nordea Asset Management Alternative Investments AB (org.nr. 559180-1310) får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Nordea Asset Management Alternative Investments AB har sitt säte i Stockholm och är ett helägt dotterbolag till Nordea Asset Management Holding AB (559104-3301) som i sin tur är helägt av Nordea Bank Abp (2858394-9).

Årsredovisningen är upprättad i TSEK.

Verksamhet

Bolaget är ett holdingbolag som bildades 2018. Företagets verksamhet utgörs av att äga bolag som agerar som komplementärer för riskkapitalfonder eller andra illikvida tillgångar samt att tillhandahålla tjänster avseende investerarrelationer och hållbarhetsanalys.

Personal

Bolaget hade vid räkenskapsårets slut inga anställda. Inga löner eller andra ersättningar har utgått till styrelsen. Under verksamhetsåret har styrelsens sammansättning ändrats från tre till två ledamöter. Därutöver finns en suppleant.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget har under verksamhetsåret avvecklat sin filial i Tyskland.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång

Förslag och motivering till vinstdisposition, kr

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	69 057 904
Årets resultat	20 821 230
Summa	89 879 134

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Utdelning till aktieägare, 140 000 kr per aktie	70 000 000
I ny räkning överförs	19 879 134
Summa	89 879 134

Den föreslagna utdelningen om 70 000 000 till aktieägarna reducerar temporärt bolagets soliditet från 100 till 98 procent. Soliditeten är därmed även fortsatt, mot bakgrund av att bolagets verksamhet bedrivs med lönsamhet, på en hög och betryggande nivå. Det är styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, likviditet och ställning i övrigt.

FEMÅRSÖVERSIKT

Belopp i tkr	2024	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	24 456	27 848	30 883	67 452	19 903
Resultat efter finansiella poster	26 205	20 948	3 756	38 463	4 547
Balansomslutning	90 287	69 694	69 217	54 717	27 446
Soliditet, %	100%	99%	75%	90%	68%
Antal anställda	0	0	3	3	5

.Confidential



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
8AE32A1461174A6AA69F805CE7526000

2025050912781

RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr

	Not	2024	2023
Nettoomsättning		24 456	27 848
Övriga rörelseintäkter		2 791	-
Rörelsens kostnader			
Personalkostnader	2	-275	-1 349
Övriga externa kostnader		-1 072	-4 856
Övriga rörelsekostnader		0	-967
Rörelseresultat		25 900	20 676
Ränteintäkter	3	307	276
Räntekostnader	3	-2	-4
Resultat efter finansiella poster		26 205	20 948
Skatt på årets resultat		-5 384	-4 303
Årets resultat		20 821	16 645

BALANSRÄKNING

Belopp i tkr

		2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	4	269	269
Andra andelar		651	651
Summa finansiella anläggningstillgångar		920	920
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		10 438	-
Aktuella skattefordringar		2 272	534
Bank	5	76 657	68 240
Summa omsättningstillgångar		89 367	68 774
Totala tillgångar		90 287	69 694
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital, 500 aktier		50	50
		50	50
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		69 058	52 413
Årets resultat		20 821	16 645
		89 879	69 058
Summa eget kapital		89 929	69 108
Skulder			
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		-	-
Skulder till koncernföretag		72	-
Skatteskulder		-	-
Övriga skulder		0	257
Upplupna kostnader		285	333
Summa kortfristiga skulder		358	590
Summa eget kapital och skulder		90 287	69 694

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Fritt eget kapital	Totalt
Ingående balans 1 januari 2024	50	69 058	69 108
Årets resultat	-	20 821	20 821
Utgående balans 31 december 2024	50	89 879	89 929

Confidential



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
8AE32A1461174A6AA69F805CE7526000

NOTER

Not 1 - Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen 1995:1554 ("ÅRL") och enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncern-redovisning ("K3").

Belopp i tkr om inte annat anges.

Värderingsprinciper

Tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan. Fordringar har efter individuell värdering upptagits till belopp varmed de beräknas inflyta.

Innehav i koncernföretag

Moderbolagets andelar i koncernföretag redovisas till anskaffningsvärde. Varje balansdag prövas innehaven avseende indikationer om nedskrivningsbehov.

Koncernuppgifter

Nordea Asset Management Alternative Investments AB (559180-1310) är ett helägt dotterbolag till Nordea Asset Management Holding AB (559104-3301). Nordea Asset Management Holding AB upprättar koncernredovisning som Nordea Asset Management Alternative Investments ingår i.

Not 2 - Medelantal anställda

	2024	2023
Medelantalet anställda	0,0	0,0

Not 3 - Ränteintäkter och räntekostnader

	2024	2023
Ränteintäkter	307	276
Räntekostnader och liknande finansiella kostnader ¹	-2	-4
	<u>305</u>	<u>272</u>

¹⁾ Avser i huvudsak ränta på banktillgodohavanden inom Nordeakoncernen

Not 4 - Andelar i koncernföretag

	Antal aktier	Röstandel	Säte	Organisations-nummer	Redovisat värde i moderbolaget
Nordea Private Equity GP S.a.r.l.	12 000	100%	Luxemburg	B231348	133
Nordea Private Markets GP S.a.r.l.	12 000	100%	Luxemburg	B274998	133
Nordea Private Equity General Partner 1 SCS	0	100%	Luxemburg	B236137	0

Not 5 - Bank

	2024-12-31	2023-12-31
Bankkonto hos Nordea	<u>76 657</u>	<u>68 240</u>
	76 657	68 240

Confidential



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
8AE32A1461174A6AA69F805CE7526000

UNDERSKRIFTER

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Nils Bolmstrand
Styrelseordförande

Henrika Vikman

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av elektronisk signatur
PricewaterhouseCoopers AB

Anders O Carlsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

2025050912782

.Confidential



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
8AE32A1461174A6AA69F805CE7526000

List of Signatures

Page 1/1

2025050912780



NAMAI AR 2024 SWE.pdf

Name	Method	Signed at
ANDERS CARLSSON	BANKID	2025-03-31 12:43 GMT+02
Nils Bolmstrand	BANKID	2025-03-28 11:37 GMT+01
MARIA HENRIKA VIKMAN	FTN (Nordea)	2025-03-28 10:41 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

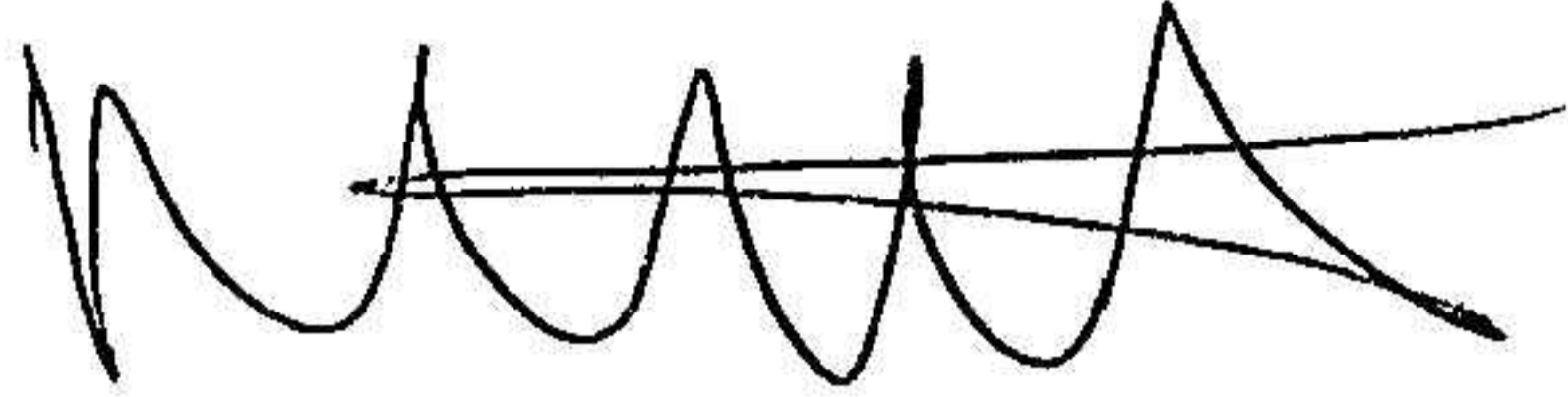
External reference: 8AE32A1461174A6AA69F805CE7526000

Fastställelseintyg

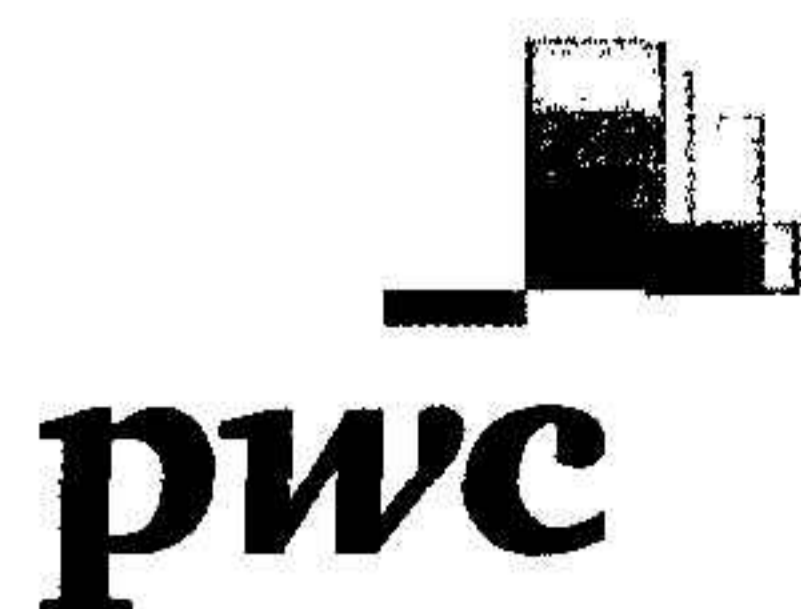
Undertecknad styrelseledamot i Nordea Asset Management Alternative Investments AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 2 april 2025. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska disponeras.

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

Stockholm den 29/4-2025



Nils Bolmstrand



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Nordea Asset Management Alternative Investments AB, org.nr 559180-1310

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Nordea Asset Management Alternative Investments AB för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Nordea Asset Management Alternative Investments AB 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 för Nordea Asset Management Alternative Investments AB.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Nordea Asset Management Alternative Investments 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 de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av företagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera företaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

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



rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Nordea Asset Management Alternative Investments AB för år 2024 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 Nordea Asset Management Alternative Investments AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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



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

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Anders O Carlsson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-03-31 10:43:03 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: ANDERS CARLSSON

Anders Carlsson

Auktoriserad revisor:

Leveranskanal: E-post