

Fastställelseintyg till årsredovisning

Intyg om att balansräkningen och resultaträkningen har fastställts

Certification that the balance sheet and income statement have been adopted

Undertecknad styrelseledamot i Altor II Co-Invest AB (559409-2057) intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma den 13 juni 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska disponeras.

The undersigned board member of Altor II Co-Invest AB hereby certifies that this copy of the annual report conforms to the original and that the income statement and balance sheet were adopted on 13 June 2024. The annual general meeting resolved to adopt the board's proposal regarding the allocation of the company's profits.

Stockholm den 18 juni 2024

Stockholm, 18 June 2024



Hans Ragnesjö

ALTOR II CO-INVEST AB
ORGANISATIONSNUMMER 559409-2057
COMPANY REGISTRATION NUMBER 559409-2057

ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2023-01-01 - 2023-12-31
ANNUAL REPORT FOR THE PERIOD FROM 1 JANUARY 2023 TO 31 DECEMBER 2023



ALTOR II CO-INVEST AB

Innehållsförteckning *INDEX*

Sida
Pages

Förvaltningsberättelse <i>Director's Report</i>	1-3
Resultaträkning och rapport över totalresultat <i>Income Statement and Statement of Comprehensive Income</i>	4
Balansräkning <i>Statement of Financial Position</i>	5-6
Förändringar i eget kapital <i>Statement of Changes in Equity</i>	7
Kassaflödesanalys <i>Statement of Cash Flows</i>	8
Tilläggsupplysningar <i>Notes to the Financial Statements</i>	9-33
Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper <i>SFDR Disclosures</i>	34-45
Signaturer <i>Director's and Auditor's signatures</i>	46



ALTOR II CO-INVEST AB

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE DIRECTOR'S REPORT

Styrelsen och verkställande direktör avger årsredovisningen för Altor II Co-Invest AB (nedan definierat som "bolaget") för perioden 1 januari 2023 till den 31 december 2023.

The Board and CEO presents its report and the Audited Financial Statements of Altor II Co-Invest AB (hereinafter defined as the "Company") for the period from 1 January 2023 to 31 December 2023.

Samtliga belopp avser EUR om inte annat direkt framgår.
Unless otherwise stated, all amounts are in euros.

Allmänt om verksamheten General information

Altor II Co-Invest AB bildades den 1 december 2022. Bolaget är registrerat som en alternativ investeringsfond enligt lagen (2013:561) om förvaltning av alternativa investeringsfonder ("LAIF"). Företagets verksamhet är att äga och förvalta fast och lös egendom samt därmed förenlig verksamhet. Bolaget har under året ingått ett kapitalandelslåneavtal. Kapitalandelslåneinnehavarna och aktieägarna har kommitterat kapital till Altor II Co-Invest AB om 63 000 000 EUR per 31 december 2023.

Altor II Co-Invest AB is a private company incorporated on 1 December 2022 under the Swedish Companies Act. The Company is registered as an Alternative Investment Fund under the Swedish Alternative Investment Fund Managers Act. The purpose of the Company is to carry on the business of making and realising investments. To achieve this, the Company entered into a Debenture Holders Agreement. The debenture holders and shareholders have agreed to invest an amount of €63,000,000 in Altor II Co-Invest AB.

Inga investeringar är gjorda i fonden per den 31 december 2023. Fondens verksamhet är att investera i onoterade aktier i Middlemarket-segmentet i Norden och DACH.

Per 31 December 2023 no investment was made in the fund. The principal activity of the Fund is to make unquoted equity and equity-related control investments in the middle market segment of the Nordic and DACH region.

Moderbolag och förvaltare för Fonden är Altor Fund Manager AB, 556962-9149, ("Fondförvaltaren"). Fondförvaltaren regleras som en AIF-förvaltare enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondförvaltaren är ansvarig för portföljförvaltning och riskhantering i förhållande till Fonden och säkerställer efterlevnad av tillämpliga lagar och regler enligt direktivet om förvaltning av alternativa investeringsfonder.

The parent company and Fund Manager of the Fund is Altor Fund Manager AB, 556962-9149, (the "Fund Manager"). The Fund Manager is regulated as an Alternative Investment Fund Manager under the Swedish Alternative Investment Fund Managers Act. The Fund Manager is responsible for portfolio management and risk management in relation to the Fund and ensures compliance with applicable laws and regulations under the Alternative Investment Fund Managers Directive.

Fondförvaltarens styrelse har etablerat en investeringskommitté som ansvarar för portföljförvaltning.
The Board of the Fund Manager has established an Investment Committee responsible for portfolio management.

ALTOR II CO-INVEST AB

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE (FORTSÄTTNING) DIRECTOR'S REPORT (CONTINUED)

Styrelsen för Fondförvaltaren har etablerat en kommitté för investeringsrådgivning. Dess ansvar är att tillhandahålla investeringsrekommendationer till Fondförvaltarens styrelse, identifiera affärsmöjligheter och organisera Due Diligence i samband med potentiella investeringar, granska investeringsresultat, bistå värderingsansvarig med värderingar av tillgångar i fonden och övervaka investerarelationer.

The Board of the Fund Manager has established an Investment Advisory Committee. Its responsibilities are to provide investment recommendations to the Board of the Fund Manager, source deals and organise due diligence in relation to potential investments, review of investment performance, assist the Valuation Manager with valuations of the assets of the Fund and monitor investor relations.

Årets resultat

Results

Resultatet för räkenskapsåret 1 januari 2023 - 31 december 2023 var -241 EUR.

The net income of the Company for the period 1 January 2023 - 31 December 2023 was €-241.

Förändringar i verkligt värde

Changes in fair value

Framtida placeringar kommer att värderas i enlighet med International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines. Per den 31 december 2023 finns inga investeringar/placeringar bolaget.

Future investments will be valued in accordance with International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines. Per 31 December 2023 no investment was made in the fund.

Koncernbidrag

Group contribution

Under räkenskapsåret har bolaget inte lämnat något koncernbidrag till moderbolaget Altor Fund Manager AB.

During the reporting period the company not has left a group contribution to the parent company Altor Fund Manager AB.



ALTOR II CO-INVEST AB

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE (FORTSÄTTNING)
DIRECTOR'S REPORT (CONTINUED)

Förslag till vinstdisposition
Proposed distribution of earnings

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

	EUR
Balanserad vinst <i>Retained earnings</i>	2
Årets resultat <i>Net income for the period</i>	-241
	<hr/>
	-240
	<hr/> <hr/>

Styrelsen föreslår att -240 EUR överförs i ny räkning.
The board proposes that €-240 be transferred into a new account.

2024062023428



ALTOR II CO-INVEST AB

RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT
 INCOME STATEMENT AND STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

		2023-01-01 - 2023-12-31 EUR	2022-12-01 - 2022-12-31 EUR
RESULTATRÄKNING INCOME STATEMENT	Noter Notes		
Övriga externa kostnader <i>Other external expenses</i>	6,7	-180 132	-
Rörelseresultat Operating loss		-180 132	-
Finansiella intäkter <i>Financial income</i>	8	87	2
Finansiella kostnader <i>Financial expenses</i>	9	-290	-
Summa finansiella poster Total financial items		-204	2
Nettoförändringen av verkligt värde för finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen <i>Net change in fair value of financial liabilities at fair value through profit or loss</i>	5	180 094	-
Summa förändring av verkligt värde via Total change in fair value through profit or loss		180 094	-
Resultat före skatt Profit before tax		-242	2
Skatt på årets resultat <i>Income tax</i>	10	-	-
Årets resultat Net result for the period		-242	2
		2023-01-01 - 2023-12-31 EUR	2022-12-01 - 2022-12-31 EUR
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME			
Årets resultat Net result for the period		-242	2
ALTOR II CO-INVEST AB Total comprehensive income		-242	2

ALTOR II CO-INVEST AB

BALANSRÄKNING
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

TILLGÅNGAR ASSETS	Noter Notes	2023-12-31 EUR	2022-12-31 EUR
Finansiella anläggningstillgångar <i>Financial assets</i>			
Andelar i dotterföretag <i>Shares in subsidiaries</i>	5	-	-
Andelar i intresseföretag <i>Shares in associate companies</i>	5	-	-
Summa finansiella anläggningstillgångar <i>Total financial assets</i>		-	-
Kortfristiga fordringar <i>Current assets</i>			
Fordringar hos koncernföretag <i>Receivables from group companies</i>	12	-	-
Övriga fordringar <i>Other receivables</i>	11	180 112	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter <i>Prepaid expenses and accrued income</i>	15	-	-
Kassa och bank <i>Cash and cash equivalents</i>	12	62 114	2 296
Summa kortfristiga fordringar <i>Total current assets</i>		242 226	2 296
Summa tillgångar <i>Total assets</i>		242 226	2 296

2024062023429



ALTOR II CO-INVEST AB

BALANSRÄKNING (FORTSÄTTNING)
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)

		2023-12-31 EUR	2022-12-31 EUR
EGET KAPITAL SHAREHOLDERS' EQUITY	Noter Notes		
Bundet eget kapital Restricted equity			
Aktiekapital <i>Share capital</i>		2 294	2 294
Fritt eget kapital Unrestricted equity			
Överkursfond <i>Share premium</i>		60 000	-
Balanserad vinst <i>Retained earnings</i>		2	-
Årets resultat <i>Net result for the period</i>		-242	2
Summa eget kapital Total shareholders' equity		<u>62 054</u>	<u>2 296</u>
SKULDER LIABILITIES			
Långfristiga skulder Non-current liabilities			
Kapitalandelslån <i>Debenture loans</i>	5	-	-
Summa långfristiga skulder Total non-current liabilities		<u>-</u>	<u>-</u>
Kortfristiga skulder Current liabilities			
Skulder till kreditinstitut <i>Current interest bearing liabilities</i>	15	-	-
Leverantörsskulder <i>Accounts payable liabilities</i>		151 159	-
Skulder till koncernbolag <i>Payables to group companies</i>	16	-	-
Övriga skulder <i>Other liabilities</i>		-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter <i>Accrued expenses and prepaid income</i>	13	29 013	-
Summa kortfristiga skulder Total current liabilities		<u>180 172</u>	<u>-</u>
Summa skulder Total liabilities		<u>180 172</u>	<u>-</u>
Summa eget kapital och skulder Total shareholders' equity and liabilities		<u>242 226</u>	<u>2 296</u>



ALTOR II CO-INVEST AB

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	<i>Restricted equity</i>	<i>Unrestricted equity</i>			
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst	Årets resultat	
	<i>Share capital</i>	<i>Share premium</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Net income for the period</i>	<i>Total shareholders' equity</i>
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Ingående balans per 2022-12-01	-	-	-	-	-
Balance as at December 1, 2022					
Nyemission	2 294	-	-	-	2 294
<i>Issue of shares</i>					
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-
<i>Appropriation of profits</i>					
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-
<i>Shareholder contributions</i>					
Utdelning	-	-	-	-	-
<i>Dividend</i>					
Koncernbidrag	-	-	-	-	-
<i>Group contribution</i>					
Årets totalresultat	-	-	-	2	2
<i>Total comprehensive income for the period</i>					
Utgående balans per 2023-06-30	2 294	-	-	2	2 296
Balance as at December 31, 2022					
Ingående balans per 2023-01-01	2 294	-	-	2	2 296
Balance as at January 1, 2023					
Nyemission	-	-	-	-	-
<i>Issue of shares</i>					
Omföring av föregående års resultat	-	-	2	-2	-
<i>Appropriation of profits</i>					
Aktieägartillskott	-	60 000	-	-	60 000
<i>Shareholder contributions</i>					
Utdelning	-	-	-	-	-
<i>Dividend</i>					
Koncernbidrag	-	-	-	-	-
<i>Group contribution</i>					
Årets totalresultat	-	-	-	-242	-242
<i>Total comprehensive income for the period</i>					
Utgående balans per 2023-12-31	2 294	60 000	2	-242	62 054
Balance as at 31 December 2023					

Aktiekapitalet består av 25 000 stamaktier med kvotvärde 0,09 per aktie.
The share capital consists of 25,000 ordinary shares at 0.09 per share.



ALTOR II CO-INVEST AB

KASSAFLÖDESANALYS
STATEMENT OF CASH FLOWS

	Noter Notes	2023-01-01 - 2023-12-31 EUR	2022-12-01 - 2022-12-31 EUR
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Cash flows from operating activities			
Totalresultat		-242	2
<i>Total comprehensive income</i>			
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster		-180 094	-
<i>Adjustments for non-cash items</i>			
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		-180 336	2
Total cash flow from operating activities			
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Cash flow from changes in working capital			
Ökning av övriga kortfristiga fordringar		-180 112	-
<i>Increase in current receivables</i>			
Ökning av övriga kortfristiga skulder		180 172	-
<i>Increase in other current liabilities</i>			
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		-180 276	2
Net cash flow from operating activities			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Cash flow from financing activities			
Nyemission		-	2 294
<i>Share capital issued</i>			
Erhållna aktieägartillskott		60 000	-
<i>Shareholder contributions</i>			
Upptagna kapitalandelslån	5	180 094	-
<i>Debenture loans raised</i>			
Summa kassaflöde från finansieringsverksamheten		240 094	2 294
Net cash flow from financing activities			
Förändring likvida medel		59 818	2 296
Net increase in cash and cash equivalents			
Likvida medel vid årets början		2 296	-
<i>Cash and cash equivalents at beginning of period</i>			
Likvida medel vid årets slut		62 114	2 296
Cash and cash equivalents at end of period			
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster			
Adjustments for non-cash items			
Nettoförändringen av verkligt värde för finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	5	-180 094	-
<i>Net change in fair value of financial liabilities at fair value through profit or loss</i>			
Summa justeringar för icke kassaflödespåverkande poster		-180 094	-
Total adjustments for non-cash items			



TILLÄGGSUPPLYSNINGAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper
Summary of significant accounting policies

Koncernmoderbolaget, Altor Fund Manager (organisationsnummer 556962-9149, Stockholm, Sverige), upprättar koncernredovisning i enlighet med av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) med tillämpning av RFR 1. Altor Fund Manager AB bedöms uppfylla kriterierna för ett investmentföretag enligt definitionen i IFRS 10 Koncernredovisning och eftersom samtliga dotterbolag anses utgöra investeringar (portföljbolag) konsolideras de därmed inte utan andelarna värderas i stället till verkligt värde via koncernens resultaträkning. Årsredovisningen för bolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen med tillämpning av RFR 2. Nedan följer en sammanställning av bolagets väsentliga redovisningsprinciper.

The ultimate parent company, Altor Fund Manager AB (Corporate Identity Number 556962-9149, Stockholm, Sweden), prepares group consolidated financial statements in conformity with International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the EU and with application of RFR 1. Altor Fund Manager AB is assessed to qualify as an investment company according to the IFRS 10 definition related to Group accounting and consolidation. Since all subsidiaries to the funds are related to investments (portfolio companies) no consolidation is made. Instead the shares in these portfolio companies are booked at fair value through the income statement for the Group. The annual report for the Company has been prepared in accordance with the Swedish Annual Accounts Act and with application of RFR 2. A summary of the principal accounting policies is set out below.

(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 i resultaträkningen.

The Financial Statements are based on historical acquisition values except for certain financial assets and liabilities that are reported at fair value in the income statement.

Upprättandet 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 3.

The preparation of Financial Statements requires the use of accounting estimates. It also requires management to exercise its judgment in the process of applying the accounting policies. The areas involving a higher degree of judgment or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the Financial Statements, are disclosed in note 3.

(b) Omräkning av utländsk valuta
Foreign currency translation

Funktionell valuta och rapportvaluta
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 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 EUR.

Bolagets rapporteringsvaluta är EUR.

The Company has adopted euro as its presentation currency.

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

1. Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper (fortsättning)
Summary of significant accounting policies (continued)

(b) Omräkning av utländsk valuta (fortsättning)
Foreign currency translation (continued)

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 fastställdes. 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.

(c) 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 they arise. Realised gains and losses on the sale of financial assets are reported in the income statement in the year 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.

(d) 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 the financial asset. The portfolio of financial assets is managed and evaluated primarily based on fair value.

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

1. Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper (fortsättning)
Summary of significant accounting policies (continued)

(d) Finansiella anläggningstillgångar (fortsättning)
Financial assets (continued)

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 eget kapital instrument, 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 dom 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 comprehensive income 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.

Financial assets are derecognised when the right to contractual cash flow from the financial asset ceases or when the Company has transferred all risk and benefit 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)

1. Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper (fortsättning)
Summary of significant accounting policies (continued)

(e) Bedömning av verkligt värde
Fair value estimation

Bolaget har tillämpat "Förbättringar i upplysningar om Finansiella instrument (ändringar i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar)". Denna ändring inför upplysningar i form av ett hierarkiskt ramverk 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 has applied "Improving Disclosures about Financial Instruments (Amendments to IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures)". This amendment establishes a hierarchical disclosure framework which prioritises 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.
<i>Level 1</i>	<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.
<i>Level 2</i>	<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.
<i>Level 3</i>	<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>

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 försäljningsprocess.
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.

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

1. Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper (fortsättning)
Summary of significant accounting policies (continued)

(e) Bedömning av verkligt värde (fortsättning)
Fair value estimation (continued)

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 fastställt 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 fastställs 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.

(f) Nedskrivning 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 tidsvärde 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.

(g) Finansiella skulder
Financial liabilities

Bolagets finansiella skulder avser långfristiga skulder (kapitalandelslån) vilka värderas till verkligt värde via resultaträkningen, kortfristiga skulder och vissa upplupna kostnader som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

The Company's financial liabilities relate to long-term liabilities (debentures), which are measured at fair value through profit or loss, current liabilities and certain accrued expenses are recognised at amortised cost.

Skuldinstrument utfärdat av bolaget klassificeras som finansiella skulder beroende på avtalets karaktär och definitionen av finansiell skuld.

Debt instruments issued by the Company are classified as financial liabilities depending on the nature of the agreement and the definition of financial debt.

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

1. Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper (fortsättning)
Summary of significant accounting policies (continued)

(g) Finansiella skulder (fortsättning)
Financial liabilities (continued)

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

Finansiella skulder värderade till verkligt värde genom resultaträkningen redovisas initialt till verkligt värde med transaktionskostnaderna redovisade i totalresultatet.

Financial liabilities measured at fair value through profit or loss are initially recognised at fair value with transaction costs reported in comprehensive income.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när bolagets kontraktuella åtaganden upphör eller när den förfaller.

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

(h) Koncernbidrag
Group contributions

Koncernbidrag mellan bolaget och moderbolaget redovisas direkt mot eget kapital enligt huvudregeln.

Group contributions in relation to the parent company are accounted for directly in the shareholders' equity according to the main rule.

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

(j) 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 hänför sig till poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I dessa fall redovisas skatten i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital.

Current and deferred tax is recognised in the income statement, except to the extent that it relates to items recognized 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.

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

1. Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper (fortsättning)
Summary of significant accounting policies (continued)

(k) 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.

2. Finansiell riskhantering
Financial risk management

Bolaget strävar efter att skapa långsiktig kapitaltillväxt främst genom privat förhandlade aktie- och aktierelaterade placeringar i företag baserade, eller som har sitt säte eller sin huvudsakliga verksamhet, i Norden eller Dach-regionen.

The Company aims to generate long-term capital appreciation primarily through privately negotiated equity and equity-related investments in companies based, or having their registered office or principal place of business in the Nordic or Dach region.

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.

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.

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

2. Finansiell riskhantering
Financial risk management

(a) Likviditetsrisk
Liquidity risk

Bolagets skulder består huvudsakligen av kapitalandelslån. Avtalsbundna återbetalningsåtaganden avseende kapitalandelslånen är beroende av resultatet vid realisation av bolagets investeringar, därav elimineras eventuell likviditetsrisk. Likviditetsrisken avseende övriga skulder som uppkommer i den normala affärsverksamheten hanteras genom drawdowns från investerarnas kapitalåtagande enligt kapitalandelslåneavtalen.

The Company's liabilities consist mainly of debenture loans. The contractual repayment commitment under the debenture loans is contingent on the outcome of the realisation of the Company's investments, hence eliminating any liquidity risk. The liquidity risk relating to other liabilities arising in the normal course of business is managed through draw-downs from investors' committed capital under the Debenture Holders Agreement.

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

2. Finansiell riskhantering (fortsättning)
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 is the 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.

Bolagets aktierelaterade investeringar är känsliga för marknadsprisrisk till följd av osäkerhet om framtida värden avseende investeringarna. Bolagets investeringsrådgivare förser Fondförvaltaren med investeringsrekommendationer som överensstämmer med bolagets mål. Fondförvaltarens styrelse granskar dessa rekommendationer innan investeringsbeslut genomförs.

The Company's investments in unlisted equity securities are susceptible to market price risk arising from uncertainties about future values of the investment securities. The Fund Manager's Investment Advisory Committee provides the Fund Manager with investment recommendations that are consistent with the Fund's objectives. The Board of Directors of the Fund Manager reviews these recommendations before investment decisions are implemented.

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.

Bolagets riskexponering avseende marknadsprisrisker hanteras genom ett antal investeringsrestriktioner som beskrivs i kapitalandelslåneavtalet. Restriktionerna inkluderar begränsningar av storleken på de enskilda investeringarna.

The Company's market price risk exposure is managed through a series of investment restrictions, including limitations on size of individual investments, as detailed in the Debenture Holders Agreement.

Den 31 december 2023 var den totala marknadsprisriskexponeringen följande:

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

	2023-12-31	
	Anskaffnings- värde Cost EUR	Verkligt värde Fair Value EUR
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen <i>Financial assets designated at fair value through profit or loss</i>	-	-

ALTOR II CO-INVEST AB

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

2. Finansiell riskhantering (fortsättning)
Financial risk management (continued)

	2022-12-31	
	Anskaffnings- värde Cost EUR	Verkligt värde Fair Value EUR
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen <i>Financial assets designated at fair value through profit or loss</i>	-	-

Bolagets investeringar följs upp kvartalsvis av bolagets rådgivare och granskas av styrelsen.
*The Company's investments are monitored on a quarterly basis by the Investment Advisory
Committee.*

*Bolagets känslighet för en ökning eller minskning av marknadspriserna med 10% (förutsatt att alla
andra variabler är konstanta) skulle vara +/- 0 EUR (30 juni 2023: +/- 0 EUR). Ett positivt tal
indikerar en ökning av nettotillgångar där marknadspriset på de aktuella finansiella instrumenten
ökar och ett negativt tal indikerar en minskning där marknadspriset på de aktuella finansiella
instrumentet minskar.*

*The Company's sensitivity to a 10% increase or decrease in the market prices (keeping all other
variables constant) would be €0/(€0) (30 June 2023: €0/ (€0)). A positive number indicates an
increase in net assets where the market price of the relevant financial instrument increases and a
negative number indicates a decrease where the market price of the relevant financial instrument
decreases.*

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

2. Finansiell riskhantering (fortsättning)
Financial risk management (continued)

(c) Kreditrisk
Credit risk

Likvida medel har deponerats hos Swedbank AB (publ), som har en kreditvärdighet på Aa3 (Moody's).

Cash and cash equivalents have been deposited with Swedbank AB (publ) which has a credit rating of Aa3 (Moody's).

Bolagets kreditrisk följs upp kvartalsvis av bolagets rådgivare och granskas av styrelsen.
The Company's credit risk is monitored on a quarterly basis by the Investment Advisory Committee.

(d) 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 har tillgångar och skulder i annan valuta än EUR, vilket är den funktionella valutan. Bolaget är därmed exponerat för valutarisker eftersom värdet av de tillgångar som är denominerade i andra valutor fluktuerar på grund av förändringar i valutakurser.

The Company has assets and liabilities denominated in currencies other than the euro, the functional currency. The Company is therefore exposed to currency risk, as the value of the assets denominated in other currencies will fluctuate due to changes in exchange rates.

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

2. Finansiell riskhantering (fortsättning)
Financial risk management (continued)

(d) Valutarisk (fortsättning)
Currency risk (continued)

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

The table below summarises the Company's exposure to currency risks. All figures are reflected in euros.

2023-12-31					
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat- <i>Financial assets at fair value through profit</i>	Fordringar koncern- företag <i>Receivables from group companies</i>	Övriga tillgångar <i>Other assets</i>	Kassa och bank <i>Cash and cash equivalents</i>	Summa tillgångar <i>Total assets</i>
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
NOK	-	-	-	-	-
DKK	-	-	-	-	-
SEK	-	-	-	2 114	2 114
USD	-	-	-	-	-
GBP	-	-	-	-	-
EUR	180 094	-	18	60 000	240 112
Summa Total	180 094	-	18	62 114	242 226

	Finansiella skulder värderade till <i>Financial liabilities at fair value through profit or loss</i>	Skulder till koncernbolag <i>Payables to group companies</i>	Skulder till kreditinstitut <i>Current interest bearing liabilities</i>	Övriga skulder <i>Other liabilities</i>	Summa skulder <i>Total liabilities</i>
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
NOK	-	-	-	-	-
DKK	-	-	-	-	-
SEK	-	-	-	8 804	8 804
USD	-	-	-	-	-
GBP	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	171 368	171 368
Summa Total	-	-	-	180 172	180 172

ALTOR II CO-INVEST AB

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

2. Finansiell riskhantering (fortsättning)
 Financial risk management (continued)

(d) Valutarisk (fortsättning)
 Currency risk (continued)

I tabellen nedan sammanfattas bolagets exponering mot valutarisker. Alla siffror återspeglas i
 The table below summarises the Company's exposure to currency risks. All figures are reflected in

2022-12-31					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat- räkningen <i>Financial assets at fair value through profit or loss</i>	Fordringar koncern- företag <i>Receivables from group companies</i>	Övriga tillgångar <i>Other assets</i>	Kassa och bank <i>Cash and cash equivalents</i>	Summa tillgångar <i>Total assets</i>	
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
NOK	-	-	-	-	-
DKK	-	-	-	-	-
SEK	-	-	-	2 296	2 296
USD	-	-	-	-	-
GBP	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-
Summa Total	-	-	-	2 296	2 296

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat-räkningen <i>Financial liabilities at fair value through profit or loss</i>	Skulder till koncernbolag <i>Payables to group companies</i>	Skulder till kreditinstitut <i>Current interest bearing liabilities</i>	Övriga skulder <i>Other liabilities</i>	Summa skulder <i>Total liabilities</i>	
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
NOK	-	-	-	-	-
DKK	-	-	-	-	-
SEK	-	-	-	-	-
USD	-	-	-	-	-
GBP	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-
Summa Total	-	-	-	-	-



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

2. Finansiell riskhantering (fortsättning)
Financial risk management (continued)

(d) Valutarisk (fortsättning)
Currency risk (continued)

Växelkurser mot EUR per bokslutsdatum <i>Currency rates against EUR per yearend</i>	2023-12-31	2022-12-31
NOK	11,2264	10,4953
DKK	7,4566	7,4365
GBP	0,8675	11,1602
SEK	11,1313	1,0720
USD	1,1038	0,8871
CHF	0,9295	0,9905

Följande tabell visar bolagets känslighet för en 10% ökning/minskning av de valutaexponeringar som framgår i föregående tabell. 10% är ledningens bedömning av den möjliga exponeringen för valutakursfluktuationer och indikerar potentialen för rörelse i resultaträkningen.

The following table details the Company's sensitivity to a 10% increase/(decrease) in the currency exposures provided in the previous table. 10% is management's assessment of the potential exposure to foreign exchange rate fluctuation and indicates the potential movement in the income statement.

	Ökning/ minskning av årets resultat <i>Increase / (decrease) in net income</i>	
	2023-12-31	2022-12-31
NOK	-	-
DKK	-	-
SEK	126	230
USD	-	-
GBP	139	-
Total	265	230

(e) 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 maximising the return to shareholders through the optimisation of its equity. The capital structure of the Company is disclosed in the Statement of Financial Position.

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

2. Finansiell riskhantering (fortsättning)
Financial risk management (continued)

(e) Kapitalriskhantering (fortsättning)
Capital risk management (continued)

Bolaget har bundet aktiekapital som uppgår till 2 294 EUR.
The Company has restricted equity share capital of €2,294.

3. Kritiska uppskattningar och bedömningar vid tillämpning av redovisningsprinciper
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 förhållanden.

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 bedömningen avser fastställandet av det verkliga värdet på investeringar. Den metod som används för att fastställa verkligt värde redovisas i not 1 (e).
The key accounting judgment is in respect of the determination of the fair value of investments. The methodology used in determining fair values is disclosed in note 1(e).

4. Finansiella tillgångar och skulder
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 1.

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 1 to the Financial Statements.

Tabellen nedan sammanfattar bolagets finansiella instrument per kategori.
The table below summarises the Company's financial instruments by category.

ALTOR II CO-INVEST AB

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

4. Finansiella tillgångar och skulder (fortsättning)
Financial assets and liabilities (continued)

Tabellen nedan sammanfattar bolagets finansiella instrument per kategori.

The table below summarises the Company's financial instruments by category.

	2023-12-31		Summa
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen <i>Financial assets at fair value through profit and loss</i> EUR	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde <i>Financial assets at amortised cost</i> EUR	
Tillgångar Assets			
Andelar i dotterföretag & intresseföretag <i>Shares in associate companies</i>	-	-	-
Fordringar koncernföretag <i>Receivables from group companies</i>	-	-	-
Övriga fordringar <i>Other current receivables</i>	180 094	18	180 112
Kassa och bank <i>Cash and cash equivalents</i>	-	62 114	62 114
Summa tillgångar Total assets	180 094	62 132	242 226
	2023-12-31		Summa
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat-räkningen <i>Financial liabilities at fair value through profit and loss</i> EUR	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde <i>Financial liabilities at amortised cost</i> EUR	
Skulder Liabilities			
Kapitalandelslån <i>Debenture loans</i>	-	-	-
Skulder till kreditinstitut <i>Current interest bearing liabilities</i>	-	-	-
Skulder till koncernbolag <i>Payables to group companies</i>	-	-	-
Leverantörsskulder <i>Accounts payable liabilities</i>	-	-	-
Övriga skulder <i>Other current liabilities</i>	-	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter <i>Accrued expenses and prepaid income</i>	-	-	-
Summa skulder Total liabilities	-	-	-

ALTOR II CO-INVEST AB

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

4. Finansiella tillgångar och skulder (fortsättning)
Financial assets and liabilities (continued)

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen <i>Financial assets at fair value through profit and loss</i> EUR	2022-12-31 Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde <i>Financial assets at amortised cost</i> EUR	Summa <i>Total</i> EUR
Tillgångar Assets			
Andelar i dotterföretag & intresseföretag <i>Shares in associate companies</i>	-	-	-
Fordringar koncernföretag <i>Receivables from group companies</i>	-	-	-
Övriga fordringar <i>Other current receivables</i>	-	-	-
Kassa och bank <i>Cash and cash equivalents</i>	-	2 296	2 296
Summa tillgångar Total assets	-	2 296	2 296

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen <i>Financial liabilities at fair value through profit and loss</i> EUR	2022-12-31 Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde <i>Financial liabilities at amortised cost</i> EUR	Summa <i>Total</i> EUR
Skulder Liabilities			
Kapitalandelslån <i>Debenture loans</i>	-	-	-
Skulder till kreditinstitut <i>Current interest bearing liabilities</i>	-	-	-
Skulder till koncernbolag <i>Payables to group companies</i>	-	-	-
Leverantörsskulder <i>Accounts payable liabilities</i>	-	-	-
Övriga skulder <i>Other current liabilities</i>	-	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter <i>Accrued expenses and prepaid income</i>	-	-	-
Summa skulder Total liabilities	-	-	-

2024062023439



ALTOR II CO-INVEST AB

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

5. Kapitalandelslån
Debenture loans

	2023-12-31 EUR	2022-12-31 EUR
Ingående balans <i>Opening balance</i>	-	-
Ökning av kapitalandelslån från investerare <i>Increase in debenture loans from investors</i>	-	-
Nettoförändringen av verkligt värde för finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen <i>Net change in fair value of financial liabilities at fair value through profit or loss</i>	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Bolagets kapitalandelslån redovisas som en övrig fordran per balansdagen i årsredovisningen.
The company's debenture loans are presented as other receivables in the annual report.

2024062023440



ALTOR II CO-INVEST AB

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

6. Övriga externa kostnader
Other external expenses

	2023-12-31 EUR	2022-12-31 EUR
Bankarvoden <i>Bank fees</i>	178	-
Övriga kostnader <i>Other expenses</i>	176 865	-
	177 044	-
	177 044	-

7. Revisionsarvode
Auditor's remuneration

	2023-12-31 EUR	2022-12-31 EUR
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, revisionsarvode <i>Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB audit fees</i>	3 088	-
	3 088	-
	3 088	-

8. Finansiella intäkter
Financial income

	2023-12-31 EUR	2022-12-31 EUR
Ränteintäkter <i>Interest income</i>	87	2
	87	2
	87	2

9. Finansiella kostnader
Financial expense

	2023-12-31 EUR	2022-12-31 EUR
Övriga kostnader <i>Other expense</i>	290	-
	290	-
	290	-

ALTOR II CO-INVEST AB

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

10. Inkomstskatt

Income tax

	2023-12-31 EUR	2022-12-31 EUR
Aktuell skattekostnad	-	-
<i>Current tax charge</i>		
Föregående års skatteskuld	-	-
<i>Prior year tax liability</i>		
	<hr/>	<hr/>
	-	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Skattekostnad respektive skatteintäkt för räkenskapsår med balansdag 2022-06-30 och 2022-12-31 kan stämmas av mot redovisat resultat före skatt multiplicerat med aktuell skattesats enligt följande:

The tax (charge)/revenue for the periods ended 31 December 2022 and 30 June 2022 can be reconciled against reported net income before tax multiplied by the current income tax rate as follows:

	2022-12-01 - 2023-12-31 EUR	2022-12-01 - 2023-12-31 EUR
Avstämning av effektiv skatt		
<i>Reconciliation of effective income tax</i>		
Resultat före skatt	-242	2
<i>Net income for the period before tax</i>		
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% i Sverige	50	-
<i>Income tax expense according to applicable tax rate of 20.6% (2020: 21.4%) in Sweden</i>		
Skatteeffekt från:		
<i>Tax effect from:</i>		
Ej avdragsgilla kostnader och förluster	60	-
<i>Non-deductible expenses and losses</i>		
Ej skattepliktiga intäkter och vinster	-37 099	-
<i>Non-taxable income and gains</i>		
Koncernbidrag	-	-
<i>Group contribution</i>		
Underskottsavdrag för vilket ingen uppskjuten skatt redovisats	37 090	-
<i>Tax loss carried forward for which no deferred tax has been</i>		
Skattekostnad för tidigare år	-	-
<i>Tax expense related to previous years</i>		
Total skattekostnad	<hr/>	<hr/>
<i>Total income tax</i>	-	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

2024062023441



ALTOR II CO-INVEST AB

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

11. Övriga fordringar <i>Other receivables</i>	2023-12-31 EUR	2022-12-31 EUR
Övriga fordringar <i>Other receivables</i>	180 112	-
12. Kassa och bank <i>Cash and cash equivalents</i>	2023-12-31 EUR	2022-12-31 EUR
Banktillgodohavanden <i>Cash at bank</i>	62 114	-
13. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter <i>Accrued expenses and prepaid income</i>	2023-12-31 EUR	2022-12-31 EUR
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter <i>Accrued expenses and prepaid income</i>	29 013	-

ALTOR II CO-INVEST AB

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

14. Transaktioner med närstående Related party transactions

Parterna anses som närstående om den ena parten har möjlighet att styra den andra parten eller utövar 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 närstående:

The following parties are considered related parties:

Fondförvaltaren har inga åtaganden att investera i Altor II Co-Invest AB. Den enda investeringen som görs är insättning av aktiekapital som per 31 december 2023 uppgår till 2 294 EUR.

The Fund Manager (AFM AB) has no commitments in Altor II Co-Invest AB, the capital injection in Altor II Co-Invest AB as of December 31, 2023 relates to share capital of €2,294.

Fondförvaltaren har, på uppdrag av fonden, ingått investeringsrådgivningsavtal med Altor Equity Partners AS, Altor Equity Partners A/S, Altor Equity Partners Oy och Altor Equity Partners AG, bolag som styrelsen anser vara närstående. Investeringsrådgivningsarvoden om 19 946 272 EUR kostnadsfördes under räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023 (31 december 2022: 25 639 594 EUR). Per den 1 januari 2023 avslutade Bolaget investeringsrådgivningsavtalet med Altor Equity Partners AG ("AEP AG"). Från detta datum fakturerar AEP AG sina investeringsrådgivningskostnader till Altor Equity Partners AB. Altor Fund Manager AB har även avtal med Altor Equity Partners AB, som styrelsen också anser vara närstående med fondförvaltaren. Med detta bolag finns ett avtal för M&A Services, där total 25 407 561 EUR kostnadsfördes under året (31 december 2022: 12 416 928 EUR).

The Fund Manager has, on behalf of the Fund, entered into investment advisory agreements with Altor Equity Partners AS, Altor Equity Partners A/S, Altor Equity Partners Oy and Altor Equity Partners AG, companies which the Board considers to be related parties. Investment advisory fees of €19,946,272 were expensed during the period from 1 January 2023 to 31 December 2023 (31 December 2022: €25,639,59). Per the 1st of January 2023 The Fund Manager terminated the investment advisory agreement with Altor Equity Partners AG ("AEP AG"). From this date AEP AG is invoicing their investment advisory fees to Altor Equity Partners AB. Altor Fund Manager AB has also entered into service agreements with Altor Equity Partners AB, which the board also considers to be a related party. With this counterparty an agreement for M&A Services is entered, where €25,407,561 were expensed in 2023 (31 December 2022: €12,416,928).

Supporttjänster tillhandahålls bolaget genom Altor Equity Partners AB. Supporttjänster om 711 907 EUR kostnadsfördes under räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023 (31 december 2022: 822 508 EUR).

Support services are provided to the Company by Altor Equity Partners AB. The amount of €711,907 been expensed support costs during the year ended 31 December 2023 (31 December 2022: €822,508).

Under räkenskapsåret har bolaget erhållit aktieägartillskott från aktieägarna uppgående till 60 000 EUR.

During the reporting period the Company has received shareholder contributions from the shareholders of €60,000.

ALTOR II CO-INVEST AB

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

15. Transaktioner med närstående (fortsättning) Related party transactions (continued)

Under räkenskapsåret har bolaget inte lämnat något koncernbidrag till moderbolaget Altor Fund Manager AB.

During the reporting period the Company has not made a group contribution to the parent company, Altor Fund Manager AB.

16. Löner och andra ersättningar Salaries and other remuneration

Inga löner eller andra ersättningar betalas från Altor II Co-Invest AB.
No salaries or other remunerations are paid from Altor II Co-Invest AB.

Styrelsen i Altor Fund Manager AB ("AFM") har fastställt en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Policyn omfattar samtliga anställda i AFM. Styrelsen är ansvarig för att fatta beslut om ändringar av policyn samt ansvarig för uppföljningen av policyn. Därutöver ska styrelsen bl.a. fatta beslut om ersättning till vissa kategorier av anställda i AFM. Genomförandet av ersättningspolicyn har under året varit föremål för oberoende granskning av Compliance utan några väsentliga avvikelser.

The Board of Altor Fund Manager AB ("AFM") has adopted a remuneration policy that is compliant with and promotes a sound and effective risk management. The policy applies to all employees in AFM. The Board is responsible for making decisions regarding any amendments to the policy as well as regularly reviewing the policy. Furthermore, the Board shall, inter alia, decide on remuneration to certain categories of employees in AFM. The Compliance function has checked and reviewed the remuneration transactions for the year and has not found any substantial deviations compared to the remuneration policy.

AFM har gjort en analys över samtliga anställda och identifierat anställda som ska anses utgöra särskilt reglerad personal. Vidare har AFM analyserat vilka risker som är kopplade till ersättningssystemet samt eventuella intressekonflikter. AFM:s ersättningssystem är baserat på principen om "alignment of interest" mellan AFM, anställda och fondernas investerare och syftar till att skapa långsiktiga incitament. Till följd av fondernas låg- till mellan riskprofil och karaktären på AFM och fonderna har AFM etablerat ett ersättningssystem som främjar ett långsiktigt engagemang som AFM har i förhållande till fondernas investerare och som motverkar kortsiktigt risktagande. Ersättningspolicyn har utformats och tillämpas på ett sätt som är lämpligt med hänsyn till AFM:s storlek, interna organisation samt verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

AFM has made an analysis of all its employees and identified employees considered as identified staff in AFM. Further, AFM has analysed any risks associated to the remuneration system as well as potential conflicts of interest. The remuneration system of AFM is built on the principle of "alignment of interest" between AFM, its employees and the investors of the funds, the purpose of which is to create long-term incentives. Given the funds' low to medium risk profiles and the characteristics of AFM and the funds, AFM has implemented a remuneration system that produces a long-term commitment that AFM has in relation to the funds' investors and that counteracts short-term risk taking. The remuneration policy has been established, and is applied, taken into account AFM's size, internal organisation and the nature, scope and complexity of AFM's business.



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

17. Löner och andra ersättningar (fortsättning)
Salaries and other remuneration (continued)

Samtliga anställda i AFM har rätt till en fast ersättning som är bestämd utifrån bl.a. ansvarsområden och kompetens. Den fasta ersättningen utgör ersättningen till anställda för arbetsprestationer samt uppfyllandet av relevanta mål för respektive anställd. AFM har inte, som en konsekvens av det långsiktiga engagemanget, etablerat några kortsiktiga rörlig ersättningsprogram. I enlighet med principen om "alignment of interest", har dock vissa anställda rätt till potentiell "performance profit share" och/eller avkastning på investerat kapital av anställda i AFM:s fonder. Performance profit share är, i den utsträckning performance profit share inte är undantagen från kraven i ersättningsreglerna, riskjusterad och villkorad av att vissa resultatkriterier har uppnåtts.

All employees in AFM are entitled to a fixed salary based on, inter alia, each employee's responsibility and competence. The fixed salary shall be the compensation for the actual performance and the fulfilment of relevant targets of each employee. AFM has not, as a consequence of its long-term commitment, established any short-term variable remuneration programmes. However, in accordance with the principle on "alignment of interest", certain employees are entitled to potential "performance profit share" and/or returns on commitments to the funds made by such employees. Performance profit share is, to the extent the performance profit share is not exempted from the remuneration requirements, adjusted based on risk and subject to that certain performance criteria have been achieved.

18. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser
Pledged assets and contingent liabilities

Per den 31 december 2023 har bolaget inga utställda garantier (31 december 2022: 0 EUR).
At December 31, 2023, the Company has provided equity guarantees (December 31, 2022: €0).

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Altor II Co-Invest AB ("Altor II Co-Invest" or the "Fund")

Legal entity identifier: 636700XUR5W5W8BHS833

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not include a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?	
<input checked="" type="radio"/> Yes	<input checked="" type="radio"/> No
<input type="checkbox"/> It made sustainable investments with an environmental objective: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy <input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy 	<input type="checkbox"/> It promoted Environmental/Social (E/S) characteristics and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of ___% of sustainable investments <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy <input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy <input type="checkbox"/> with a social objective
<input type="checkbox"/> It made sustainable investments with a social objective: ___%	<input type="checkbox"/> It promoted E/S characteristics, but did not make any sustainable investments

The Fund did not have, and did not make, any investments during 2023, due to being newly established, and so no environmental and/or social characteristics were promoted yet.



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

The Fund did not have, and did not make, any investments during 2023, due to being newly established, so no environmental and/or social characteristics were promoted yet.

However, the Fund will have investments during 2024, where the Fund will seek to promote in particular the following environmental and social characteristics, which all



relate to the UN 17 Sustainability Development Goals (“SDGs”) adopted in 2015 as part of the 2030 Agenda for Sustainable Development.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters. how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

- Diversity and inclusion (relates to SDG 5, Gender equality);
- Working conditions and living wage (relates to SDG 8, Decent work and economic growth);
- Environmental performance and circular resource management (relates to SDG 12, Responsible consumption and production); and
- Climate action (relates to SDG 13, Climate action).

⊙ ***How did the sustainability indicators perform?***

Not applicable as the Fund did not have any investments during 2023.

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

Not applicable as the Fund did not have any investments during 2023.

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

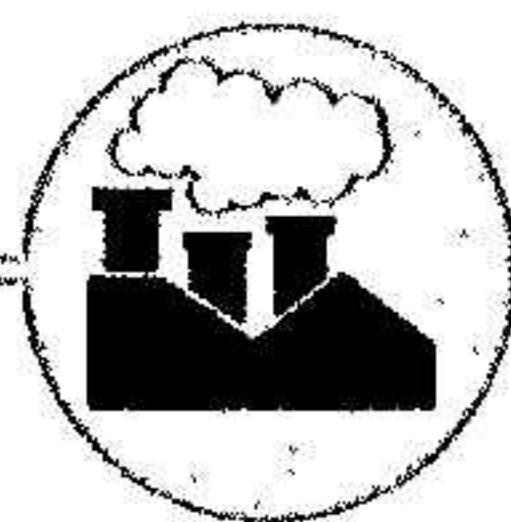
Not applicable as the Fund did not have any investments during 2023.

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

Not applicable as the Fund did not have any investments during 2023.

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

Not applicable as the Fund did not have any investments during 2023.



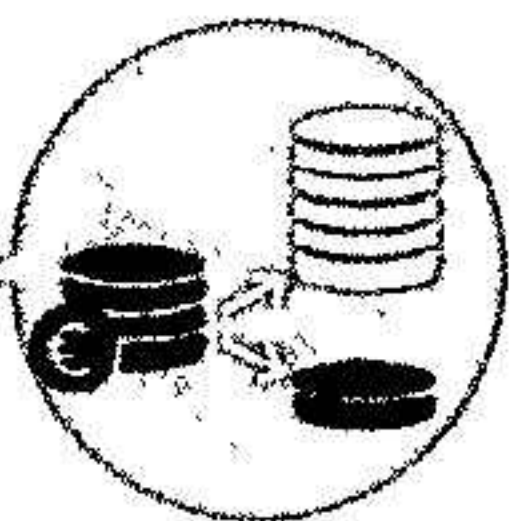
The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

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

How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

Not applicable as the Fund did not have any investments during 2023. However, in relation to the investments that the Fund will have during 2024, the Fund will consider principal adverse impacts (“PAI”) on sustainability factors. The PAI indicators that are to be considered are described in the Fund’s pre-contractual disclosure.



What were the top investments of this financial product?

Not applicable as the Fund did not have any investments during 2023.



What was the proportion of sustainability-related investments?

Not applicable as the Fund did not have any investments during 2023.

What was the asset allocation?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

Investments

#2 Other (100%)

#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

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

The Fund did not have any investments during 2023, and so its assets only consisted of cash, cash equivalents, accounts receivable and accounts payable.

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

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

Not applicable as the Fund did not have, and did not make, any investments during 2023.



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

Not applicable as the Fund did not have, and did not make, any investments during 2023.

 **Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy¹?**

Yes:

In fossil gas

In nuclear energy

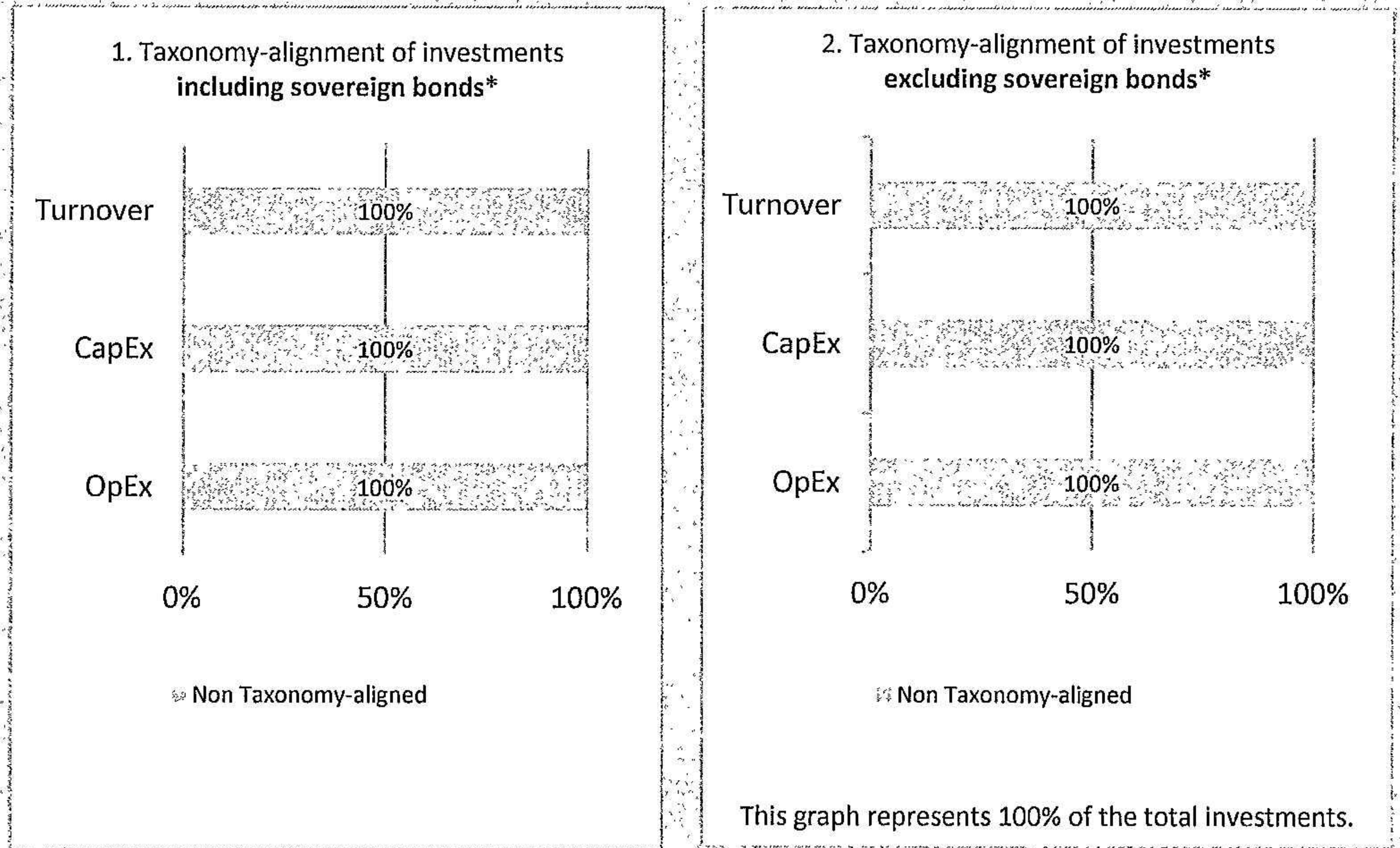
X No

¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure (CapEx)** showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure (OpEx)** reflecting green operational activities of investee companies.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.




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

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

Not applicable as the Fund did not have, and did not make, any investments during 2023.

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

Not applicable as the Fund did not have, and did not make, any investments during 2023.

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.

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

Not applicable as the Fund did not have, and did not make, any investments during 2023.

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

The assets of the Fund has during 2023 consisted of other balance sheet items for the purpose of efficient portfolio management: cash, cash equivalents, accounts receivable



and accounts payable. The Fund's manager (Altor Fund Manager AB) deems that no minimum environmental or social safeguards can be applied on these assets.

2024062025-446



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

Not applicable as the Fund did not have, and did not make, any investments during 2023.



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

Not applicable as the Fund did not have, and did not make, any investments during 2023.

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

Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Altor II Co-Invest AB ("Altor II Co-Invest" eller "Fonden")

Identifieringskod för juridiska personer: 636700XUR5W5W8BHS833

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

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

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___%	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ___% hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%	<input type="checkbox"/> med ett socialt mål
	Under 2023 hade Fonden inga, och gjorde inte heller några, investeringar med anledning av att Fonden var nyetablerad. Följaktligen har inga miljörelaterade eller sociala egenskaper främjats ännu.
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar



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

Fonden hade inga, och gjorde inte heller några, investeringar under 2023 med anledning av att Fonden var nyetablerad. Följaktligen har inte några miljörelaterade eller sociala egenskaper främjats ännu.

Fonden kommer dock under 2024 att göra investeringar, där Fonden avser att särskilt främja följande miljömässiga och sociala egenskaper, vilka alla relaterar till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (*En. Sustainable Development Goals, "SDGs"*) som antogs 2015 som en del av Agenda 2030 för hållbar utveckling.

- Mångfald och inkludering (relaterar till SDG nr 5, jämställdhet);
- Arbetsvillkor och levnadslöner (relaterar till SDG nr 8, Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt);
- Miljömässig prestanda och cirkulär resurshantering (relaterar till SDG nr 12, Hållbar konsumtion och produktion); och
- Bekämpa klimatförändringarna (relaterar till SDG nr 13, Bekämpa klimatförändringarna).

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar

☉ **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Inte tillämpligt eftersom Fonden inte hade några investeringar under 2023.

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

Inte tillämpligt eftersom Fonden inte hade några investeringar under 2023.

☉ **På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

Inte tillämpligt eftersom Fonden inte hade några investeringar under 2023.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Inte tillämpligt eftersom Fonden inte hade några investeringar under 2023.

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

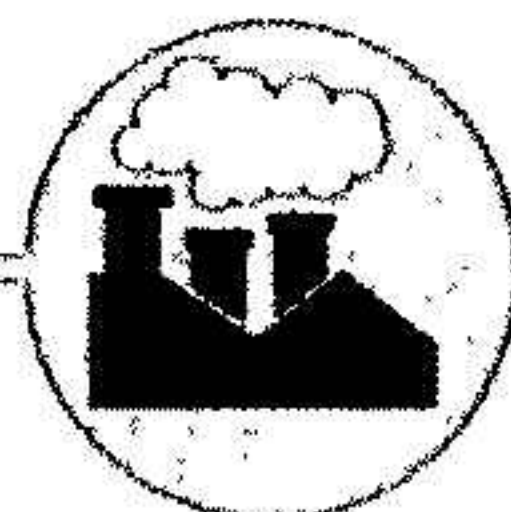
Inte tillämpligt eftersom Fonden inte hade några investeringar under 2023.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

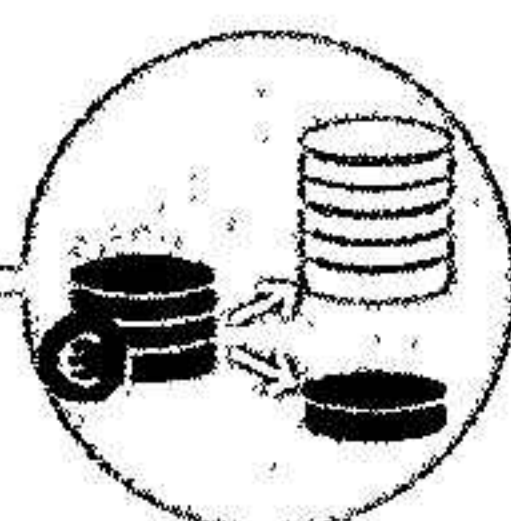
Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

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



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

Inte tillämpligt eftersom Fonden inte hade några investeringar under 2023. Fonden kommer dock, i förhållande till de investeringar som Fonden kommer att göra under 2024, att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser ("PAI") för hållbarhetsfaktorer. De PAI-indikatorer som kommer att beaktas beskrivs i Fondens pre-kontraktuella upplysningar.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Inte tillämpligt eftersom Fonden inte hade några investeringar under 2023.



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Inte tillämpligt eftersom Fonden inte hade några investeringar under 2023.

⌚ Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeri ng beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Investeringar

Nr2 Annat (100 %)

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

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

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Fonden hade inte några investeringar under 2023. Fondens tillgångar bestod följaktligen endast av likvida medel och motsvarande samt kundfordringar och leverantörsskulder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Inte tillämpligt eftersom Fonden inte hade några investeringar under 2023.



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

Inte tillämpligt eftersom Fonden inte hade några investeringar under 2023.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

Ja:

fossilgas

kärnenergi

Nej

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

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

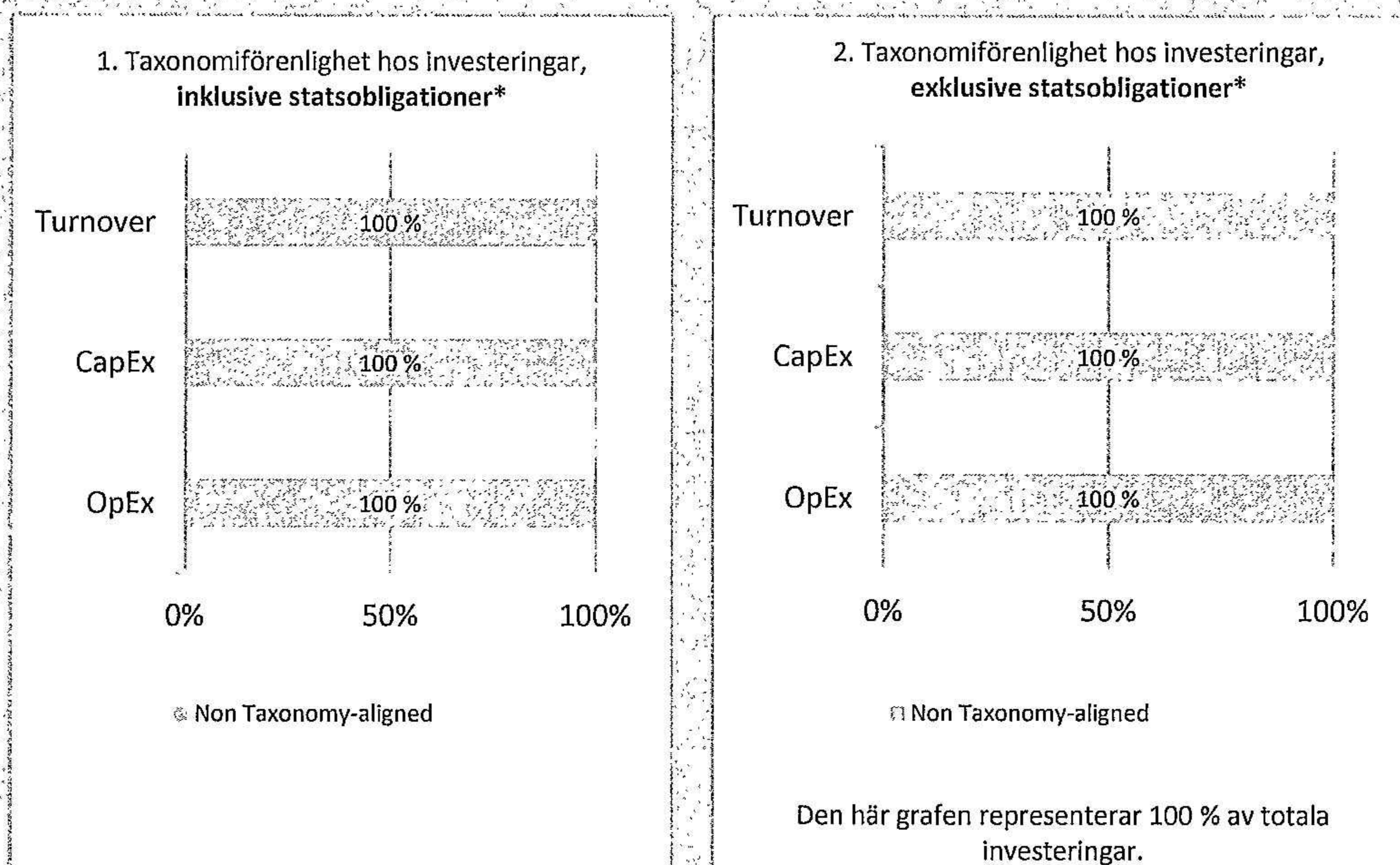
¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.



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

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

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



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

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

Inte tillämpligt eftersom Fonden inte hade några investeringar under 2023.

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

Inte tillämpligt eftersom Fonden inte hade några investeringar under 2023.

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

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

Inte tillämpligt eftersom Fonden inte hade några investeringar under 2023.

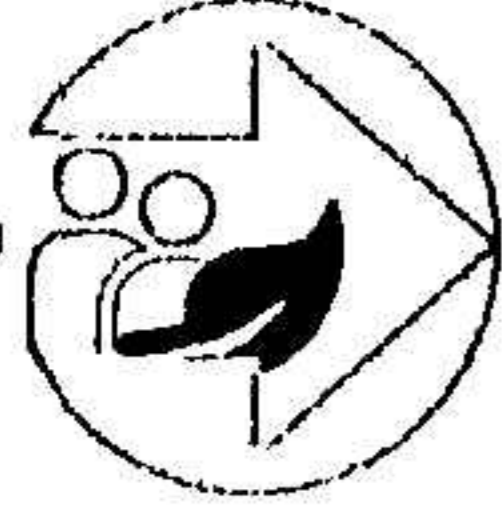
- Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens nettotillgångar har under 2023 bestått av balansposter i syfte att effektivisera portföljförvaltningen: likvida medel och motsvarande samt kundfordringar och



leverantörsskulder. Fondens förvaltare (Altor Fund Manager AB) bedömer att inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder kan tillämpas på dessa tillgångar.

2024062023449



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

Inte tillämpligt eftersom Fonden inte hade några investeringar under 2023.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inte tillämpligt eftersom Fonden inte hade några investeringar under 2023.

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

ALTOR II CO-INVEST AB

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur
Stockholm, date according to electronic signature



Jonatan Lund Kirkhoff
Styrelseledamot och VD
Board member and CEO



Hans Ragnesjö
Styrelseordförande
Chairman of the Board



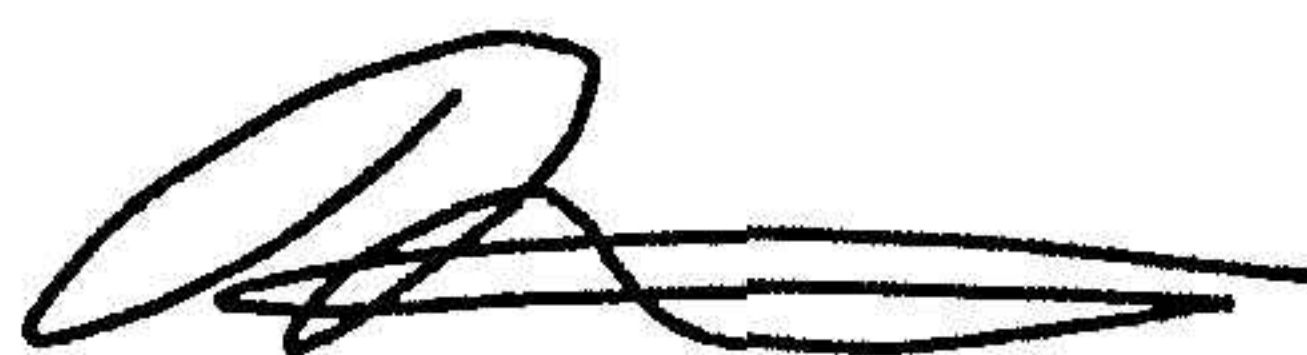
Paal Weberg
Styrelseledamot
Board member



Klas Johansson
Styrelseledamot
Board member

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur
Our audit report was presented on the date according to electronic signature

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Daniel Algotsson
Auktoriserad och huvudansvarig revisor
Authorised public accountant

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Altor II Co-Invest AB, org.nr 559409-2057

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Altor II Co-Invest AB för år 2023 med undantag för hållbarhetsinformation på sidorna 34-45.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Altor II Co-Invest ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformation på sidorna 34-45. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Altor II Co-Invest 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 Altor II CO-INVEST 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.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen. Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen på sidorna 34-45. Det är styrelsen som har ansvarat för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören 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 och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Altor II Co-Invest AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören 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 Altor II Co-Invest AB enligt god revisionssed 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 och verkställande direktörens 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. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas 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 eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 34-45 och för att den är upprättad i enlighet med lagen (2013:561) om förvaltning av alternativa investeringsfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsredovisningen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor

Verifikat

Transaktion 09222115557516172602

Dokument

Altor II Co-Invest AB - Årsredovisning 2023-12-31
Huvuddokument
51 sidor
Startades 2024-04-26 08:42:44 CEST (+0200) av Urban
Gullefors (UG)
Färdigställt 2024-04-26 12:27:52 CEST (+0200)

Initierare

Urban Gullefors (UG)
Altor Equity Partners AB
urban.gullefors@altor.com
+46706540420

Signerare

Jonatan Lund Kirkhoff (JLK)
Identifierad med svenskt BankID som "JONATAN LUND
KIRKHOFF"
AFM
Personnummer 840103-4650
jonatan.lund-kirkhoff@altor.com



Signerade 2024-04-26 11:18:37 CEST (+0200)

Hans Ragnesjö (HR)
Identifierad med svenskt BankID som "Hans Christian
Henning Ragnesjö"
AFM
Personnummer 610709-1438
hans.ragnesjo@altor.com



Signerade 2024-04-26 09:38:50 CEST (+0200)

Klas Johansson (KJ)
Identifierad med svenskt BankID som "Klas Erik
Johansson"
AEP
Personnummer 761124-5973
klas.johansson@altor.com



Signerade 2024-04-26 09:01:29 CEST (+0200)

Paal Weberg (PW)
AEP
paal.weberg@altor.com



Signerade 2024-04-26 11:19:20 CEST (+0200)



Verifikat

Transaktion 09222115557516172602

Daniel Algotsson (DA)

*Identifierad med svenskt BankID som "Daniel Kenny
Martin Algotsson"*

PwC

Personnummer 820407-5959

daniel.algotsson@pwc.com



Signerade 2024-04-26 12:27:52 CEST (+0200)

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>

