

Fastställelseintyg till årsredovisning
Certificate of adoption for the annual report

Intyg om att balansräkningen och resultaträkningen för år 2022-01-01 - 2022-12-31 har fastställts
Certification that the balance sheet and income statement for the period 2022-01-01 - 2022-12-31 have been adopted

Undertecknad styrelseledamot i Summa Equity Fund III (No. 1) AB, organisationsnummer 559326-8955, intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma den 29/3 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska disponeras.

The undersigned board member of Summa Equity Fund III (No. 1) AB, Corporate Identity Number 559326-8955, hereby certifies that this copy of the annual report conforms to the original and that the income statement and balance sheet were adopted on 29/3 2023. The annual general meeting resolved to adopt the board's proposal regarding the allocation of the company's profits.

Stockholm den 29/3 2023
Stockholm, 29/3 2023


Martin Sjöfönd
Styrelseledamot
Board member

SUMMA EQUITY FUND III (NO. 1) AB
ORGANISATIONSNUMMER 559326-8955
CORPORATE IDENTITY NUMBER 559326-8955

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

SUMMA EQUITY FUND III (NO. 1) AB
Organisationsnummer 559326-8955
Corporate Identity Number 559326-8955

Styrelsen avger följande årsredovisning för Summa Equity Fund III (No. 1) AB för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31
The Board presents the following annual report for Summa Equity Fund III (No. 1) AB for the fiscal year 2022-01-01 - 2022-12-31

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE BOARD OF DIRECTORS' REPORT

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i EUR.
Unless otherwise stated, all amounts are in EUR.

Allmänt om verksamheten General information

Summa Equity Fund III (No. 1) AB registrerades 2021-07-09 och är registrerad som en alternativ investeringsfond i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (2013:561) ("LAIF"). Bolagets verksamhet är att förvärva, äga och realisera investeringar i onoterade bolag. Bolaget har den 22 oktober 2021 ingått ett fondavtal för att tillsammans med systerbolagen Summa Equity Fund III (No. 2) AB och Summa Equity Fund III (No. 3) AB, vilka investerar parallellt med bolaget, skapa Summa Equity III ("Fonden").

Summa Equity Fund III (No. 1) AB was registered on July 9 2021 and is registered as an Alternative Investment Fund under the Swedish Alternative Investment Fund Managers Act (2013:561). The purpose of the company is to acquire, own and realise non quoted investments. To achieve this, the company entered into an Investment Agreement on 22 October 2021 to create together with two parallel co-investing companies, Summa Equity Fund III (No. 2) AB and Summa Equity Fund III (No. 3) AB, Summa Equity III (the "Fund").

Verksamheten i bolaget påbörjades den 22 oktober 2021 i samband med den första stängningen av Fonden. Fondens huvudsakliga verksamhet är att investera i onoterade företag i norra Europa. Förvaltare av Fonden är Summa Equity AB, Org.nummer 559064-1444, ("Fondförvaltaren"). Fondförvaltaren har sedan 12 oktober 2018 tillstånd från Finansinspektionen att förvalta alternativa investeringsfonder i enlighet med 3 kap, 1 § LAIF (2013:561).

The activity of the company commenced on 22 October 2021, when the Fund had its first closing. The principal activity of the Fund is to make non quoted equity investments in northern Europe. The manager of the Fund is Summa Equity AB, Reg. No 559064-1444, (the "Fund Manager"). The Fund Manager was granted authorisation by the Swedish Financial Supervisory Authority as an Alternative Investment Fund Manager on 12 October 2018 under Chapter 3, section 1 of the Swedish Alternative Investment Fund Managers Act (2013:561).

Det direkta moderbolaget är Summa Equity AB, organisationsnummer 559064-1444, med säte i Stockholm. Koncernredovisningen upprättas i Summa Equity Holding AB, organisationsnummer 559117-1219, med säte i Stockholm

The direct parent company is Summa Equity AB, corporate identity number 559064-1444, domiciled in Stockholm. The consolidated financial statements are prepared by Summa Equity Holding AB, corporate identity number 559117-1219, domiciled in Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret Significant events during the financial year

Kriget i Ukraina har förutom ett enormt mänskligt lidande, bidragit till en osäkerhet kring Europas framtida säkerhetsläge. Företagets verksamhet i Ryssland och Ukraina är mycket begränsad. Bolaget har inga portföljbolag i Ryssland eller Ukraina och inte heller några investerare med hemvist i dessa länder. Vidare har portföljbolagen ingen väsentlig exponering mot dessa marknader i sin verksamhet.

The war in Ukraine has besides immense human suffering also contributed to uncertainty about Europe's safety. The operations of the company in Russia and Ukraine are very limited. The company do not have any portfolio companies established in Russia or Ukraine as well as no investors are domiciled in these countries. Furthermore, the portfolio companies have no significant exposure against these markets in their operations

Under 2022 har de makroekonomiska läget varit väldigt utmanande med en hög inflation, höjda räntekostnader och energikris vilket dels drivits på av ovan nämnda krig. Dessa faktorer påverkar bolagets men även portföljbolagens verksamhet, främst i form av ökade kostnader och därmed minskade marginaler. Det makroekonomiska läget har även påverkat de finansiella marknaderna där en lägre aktivitet och ökad osäkerhet resulterat i lägre värderingsmultiplar.

During 2022 the macroeconomy environment has been very challenging with rising inflation, increased interest rates and an energy crisis which partly has been driven by the war mentioned. These factors do affect the Fund company and its portfolio companies mostly by increased costs and therefore decreased margins. The macroeconomic environment has also affected the financial markets where a lower activity and an increased uncertainty has resulted in lower valuation multiples.

SUMMA EQUITY FUND III (NO. 1) AB
Organisationsnummer 559326-8955
Corporate Identity Number 559326-8955

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

Flerårsöversikt
Multiple years overview

	2022	2021
Balansomslutning Total Assets	203,316,771	1,906,499
Resultat efter finansiella poster Profit after financial items	20,934,809	-
Summa eget kapital Total shareholders' equity	20,937,809	3,000

Resultatdisposition
Allocation of earnings

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

Balanserat resultat Retained earnings		
Årets resultat Net income for the period		20,934,809
		<u>20,934,809</u>

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

Utdelning Dividend	15,019,422
Överförs i ny räkning Carried forward	5,915,387
	<u>20,934,809</u>

Yttrande från styrelsen
Statement from the board of directors

Styrelsen har granskat bolagets ekonomiska situation och konstaterar, efter närmare överväganden, att en vinstutdelning i enlighet med styrelsens förslag är försvarlig med hänsyn till försiktighetsprincipen i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (2005:551).

The Board of Directors has reviewed the Company's economic position and after further consideration, resolves that the proposed distribution of profits is justifiable in light of the 'prudence rule' in Chapter 17, section 3, second and third paragraph of the Swedish Companies Act (SFS 2005:551).

Styrelsens uppfattning är att verksamhetens art, omfattning och risker för närvarande är av en sådan omfattning att den föreslagna utdelningen inte påverkar denna bedömning.

The Board of Directors is of the opinion that the current nature, scope and risks associated with the company are of a kind that the proposed distribution of profit will not affect this assessment.

Efter föreslagen vinstutdelning har bolaget fortfarande en god soliditet, vilket enligt styrelsens bedömning motsvarar de krav som för närvarande kan uppställas för den bransch inom vilken bolaget är verksam. Bolaget bedöms efter vinstutdelningen ha en tillfredsställande likviditet och ett konsolideringsbehov som kan anses tillgodosett.

After the proposed distribution of profits is made the Company will still have a good equity ratio, which according the Board of Directors' assessment corresponds to the current requirement for the industry in which the company operates. The Company is considered to have a satisfactory liquidity and financial position after the distribution of profits.

Styrelsens bedömning är att den föreslagna vinstutdelningen inte påverkar bolagets möjligheter att fullgöra sina förpliktelser på kort eller lång sikt. Inte heller antas den föreslagna värdeöverföringen påverka bolagets förmåga att göra eventuellt nödvändiga investeringar.

The assessment of the Board of Directors is that the proposed distribution of profit will not affect the Company's ability to fulfill its obligations in the short or long term. It also believes the proposed distribution will not affect the Company's ability to make any required investments.

Vid en samlad bedömning av bolagets ekonomiska förhållanden anser styrelsen inga hinder föreligga för att genomföra den föreslagna vinstutdelningen, i enlighet med styrelsens förslag.

Having considered the Company's full economic position the Board of Directors is of the opinion that no impediments exist in connection with the completion of the proposed distribution of profit, in accordance with the Board of Directors' proposal.

Periodic Report

Summa Equity Fund III

Legal entity identifier Summa Equity Fund III (No. 1) AB – 636700XORMIV5BZAQW15

Legal entity identifier Summa Equity Fund III (No. 2) AB – 63670000MTCKYEK1JD35

Legal entity identifier Summa Equity Fund III (No. 3) AB – 636700U9VHMINGD33F34

Samtliga begrepp definieras i enlighet med *BILAGA V* - Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 9 punkterna 1 till 4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Mål för hållbar investering

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: 40%**

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

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: 60%**

Nej

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

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

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

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

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 fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



I vilken utsträckning uppnåddes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

Hållbarhetsmålen för Summa Equity Fund III (No. 1) AB, Summa Equity Fund III (No. 2) AB och Summa Equity Fund III (No. 3) AB (tillsammans "Fund III") är att investera i bolag som bidrar till ett miljömål enligt artikel 9 i EU-taxonomin och ekonomiska aktiviteter som bidrar till ett socialt mål i enlighet med artikel 2.17 i SFDR.

Fund III investerar i både ekonomiska aktiviteter som bidrar till ett miljömål och ekonomiska aktiviteter som bidrar till ett socialt mål i enlighet med artikel 2.17 i SFDR. I synnerhet investerar Fund III i bolag som inom sina respektive verksamhetsområden:

- Bidrar väsentligt till att lösa samhälls- eller miljöproblem. De relevanta problemen identifieras utifrån de 169 delmålen till de 17 globala målen för hållbar utveckling;
- Tillämpar god bolagsstyrning;
- Vidtar minimiskyddsåtgärder;
- Inte orsakar betydande skada på något av de miljömål som beskrivs i artikel 9 i EU-taxonomin;
- Åtar sig att rapportera de huvudsakliga negativa konsekvenserna i sin verksamhet och i sina leverantörskedjor;
- Vid negativa konsekvenser eller risk för betydande skada till följd av bolagets verksamhet måste bolaget vidta lämpliga riskmitigerande åtgärder och försöka minimera dessa konsekvenser; och
- Vid negativa konsekvenser eller risk för betydande skada i leverantörskedjan måste bolaget vidta lämpliga åtgärder för att utvärdera leverantörer, välja de bästa leverantörerna och, när det är lämpligt, leta efter mer hållbara alternativ till nödvändiga inköp.

Fund III hade under perioden 2022-01-01 till 2022-12-31 investeringar i bolag inom segmentet *resource efficiency* vilket medför att andelen investeringar i bolag som bidrar till ett miljömål enligt artikel 9 i EU-taxonomin är 0%.

Investeringsperioden för Fund III inleddes den 22 oktober 2021 och Fund III hade per den 31 december 2022 investerat 21,9 % av tillgängligt kapital. Summa är med anledning av detta tryggad i att målet om att investera 20 % av Fund III:s totala tillgångar i bolag som bidrar till ett miljömål enligt artikel 9 enligt EU-taxonomin uppnås.

Under den aktuella perioden investerade Fund III 60 % i hållbara investeringar med ett socialt mål.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Redogörelse för Impact KPI:er på portföljbolagsnivå utöver indikatorerna i tabell 1 i bilaga 1 till den delegerade förordningen till SFDR:

- Tibber AS:
 - KPI 1 – Share of energy purchases covered by GOs
2022: 24%
 - KPI 2 - Share of customers with solar installed
Norway: 2%
Sweden: 10%
Denmark: 0%
Netherlands: 37%
 - KPI 3 - Energy saved per customer, rolling average (GWh):
Tibber utvecklar en modell för att uppskatta data mot denna KPI
- Intix NV:
 - Impact KPI 1 – Total searchable entries
2022: 6 bn
 - Ska fastställas genom väsentlighetsanalys. Alternativen inkluderar sparade manuella arbetstimmar, antal inlämnade SAR-rapporter, flaggade AML-fall)
- Waterise AS: På grund av Waterise-investeringens karaktär, där Summa Equity Fund III innehar ~5 % av det totala ägandet, sammanställs inte en fullständig tvåsidig rapport och inga Impact KPI:er. Ska fastställas i framtiden vid en större investering genom väsentlighetsanalys. Alternativen inkluderar CO2 sparas minskat från förbehandling och bortskaffande av organiskt material.
- TBAuctions Netherlands B.V.:
 - Impact KPI 1 – Number of items given a second life
2022: 1.3 m
 - Impact KPI 2 – Number of sellers that are SMBs
2022: 253
 - Impact KPI 3 – Total number of bidders
2022: 445
- Axion BioSystems Inc.
 - Impact KPI 1 – Publications
2022: 177
 - Impact KPI 2 – Cell & gene therapy companies as customers
2022: 22
 - Impact KPI 3 – Experiments run
2022: 771 k
- Velsera: Investeringsperioden för Velsera inleddes under det andra kvartalet 2022 och processen för att fastställa Impact KPI:er har

därför inte initierats än. Arbetet med att fastställa mål kommer att påbörjas under Q2-23. Investeringen bedömdes vara hållbar vid due diligence.

- Oda: Investeringsperioden för Oda inleddes under det andra kvartalet 2022 och processen för att fastställa Impact KPI:er har därför inte initierats än. Utkast till mål inkluderar KPI:er för matsvinn, logistiska utsläpp, arbetsförhållanden.

🕒 ...och jämfört med de föregående perioderna?

Ej mätbart då rapporteringen inte har genomförts för perioden före 2022-01-01 till 2022-12-31.

🕒 Hur orsakade de hållbara investeringarna inte betydande skada för något mål för hållbar investering?

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

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

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

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Portföljbolagen tillhandahåller uppgifter (i linje med indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser) om god styrning (t.ex. uppgifter om fastställda policyer mot korruption/mutor), miljöpåverkan (t.ex. växthusgasutsläpp i Scope 1, 2 och 3, koldioxidavtryck, användning av icke-förnybar energi och koldioxidintensitet); och sociala konsekvenser (t.ex. könsfördelning i styrelser, ojusterade

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.

löneskillnader mellan könen). Samtliga uppgifter om huvudsakliga negativa konsekvenser granskas och kvalitetssäkerställs av en extern revisor som en del av den årliga portföljrapportprocessen.

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

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

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



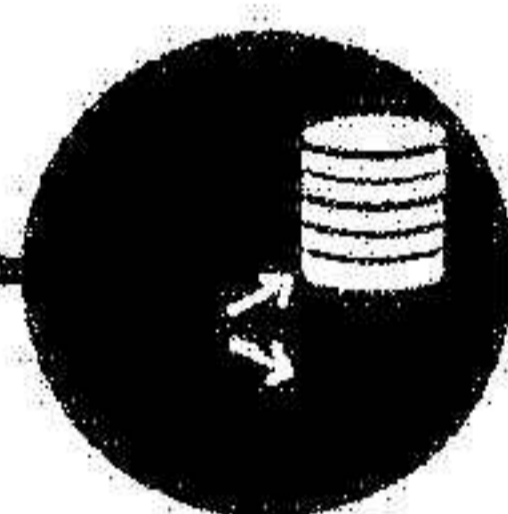
Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer mäts på en övergripande portföljnivå och för varje enskilt portföljbolag separat.

De indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som har mätts under perioden 2022-01-01 till 2022-12-31 är:

1. Koldioxidavtryck;
2. Utsläpp av växthusgaser (Scopes 1, 2 and 3);
3. Växthusgasintensitet
4. Andel icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion §
5. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
6. Verksamheter som negativ påverkan med känslig biologisk mångfald
7. Utsläpp till vatten
8. Vattenanvändning och återvinning
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall
10. Kvot för icke-återvunnet avfall
11. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer:
12. Avsaknad av processer för att kontrollera efterlevnaden av globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer
13. Ojusterade löneklyftor mellan könen
14. Könsfördelning i styrelser

15. Diversifiering i bolagsledningarna och bland anställda
16. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp
17. Otillräckligt skydd för visselblåsare.
18. Avsaknad av uppförandekod för anställda
19. Avsaknad av uppförandekod för leverantörer
20. Avsaknad av policy för dataskydd
21. Avsaknad av policy för bekämpning av korruption och mutor
22. Avsaknad av policy för ekonomiska sanktioner
23. Förhindrade utsläpp av växthusgaser;
24. Naturliga arter och skyddade områden
25. Exponering mot kontroversiella vapen
26. Exponering mot företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller den finansiella produktens samtliga investeringar under referensperioden 2022-01-01 till 2022-12-31. Fund III hade per den 31 december 2022 78,1 % tillgängligt kapital.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar ¹	Land
Velsera	Sjukvårdsteknologi	Ca. 8 %	USA
TBAuctions	Online-auktioner	Ca. 3,6 %	Nederländerna
Intix	Regelefterlevnad / AML & CTF	Ca. 3,2 %	Belgien
Tibber As	Elförbrukning	Ca. 2,8 %	Norge
ODA	Livsmedelsförsäljning	Ca. 2 %	Norge
Axion Biosystems	Sjukvårdsteknologi	Ca. 1,7 %	USA
Waterise	Avsaltning av vatten	Ca. 0,46 %	Norge

¹ Baserat på fullständigt åtagande om 2,256,136,000 EUR i fonden.

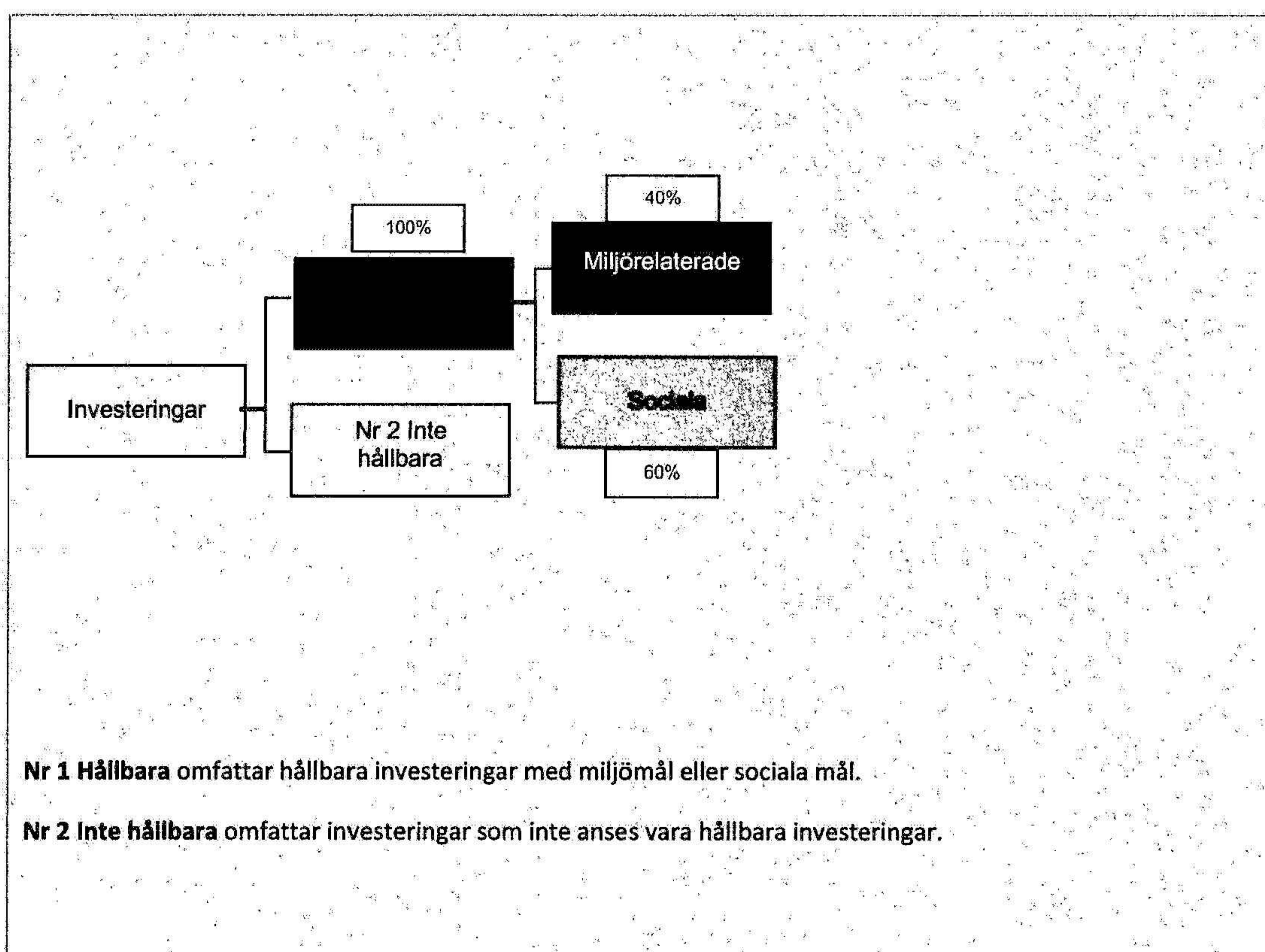


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Alla Fund III:s investeringar är avsedda att vara hållbara investeringar. Andelen hållbara investeringar i Fund III med ett miljömål var 40%. Andelen hållbara investeringar med ett socialt mål var 60%.

Andelen hållbarhetsrelaterade investeringar som inte utgjorde hållbara investeringar var 0%. Fund III har inte förbundit sig att göra investeringar som kvalificeras som miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.

🌐 Vad var tillgångsallokeringen?



🌐 I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

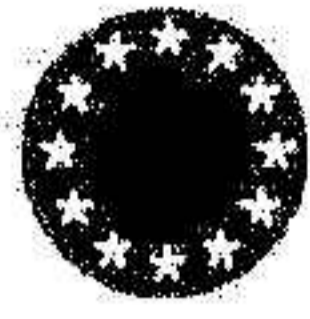
Fund III är investerad i följande ekonomiska sektorer:

- sjukvårdsteknologi
- Software as a Service för regelefterlevnad med fokus på åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism,
- livsmedelsförsäljning,
- plattform för online-auktioner
- energiförbrukning och elbesparing, och
- Utrustning för avsaltning av vatten

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 avfallshandlingsregler.

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.



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

0 % av de hållbara investeringarna med ett miljömål är förenliga med EU-taxonomin.

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

Ja:

I fossilgas

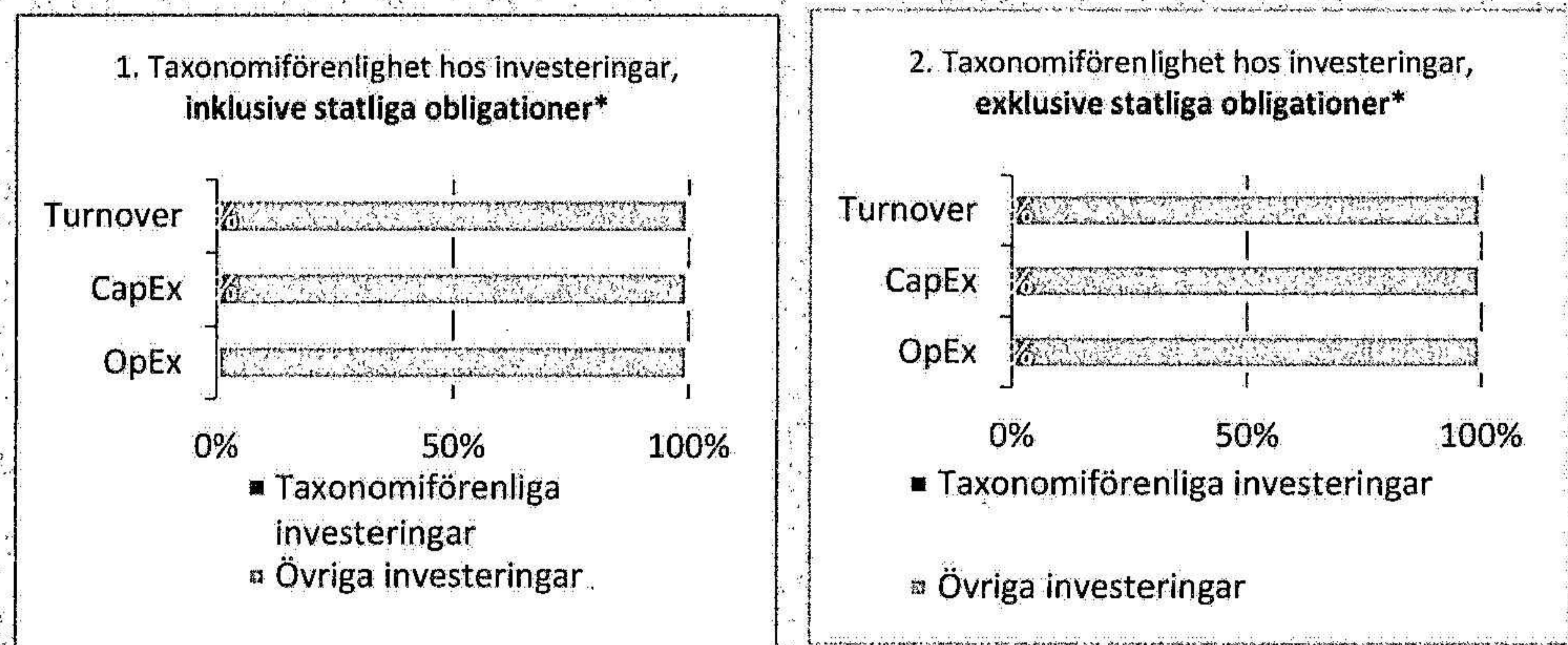
I kärnenergi

Nej

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

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?

Andelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter är 0%.

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

Ingen tidigare referensperiod tillämplig.

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



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

Andelen hållbara investeringar med miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin i Fund III är 100 %.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fund III har 60% socialt hållbara investeringar.



Vilka investeringar inkluderades i kategorin "inte hållbara", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Andelen investeringar i Fund III som kategoriserats vara "inte hållbara" är 0 %.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppnå målet för hållbar investering under referensperioden?

- Fonden har för varje enskilt portföljbolag innan investeringen har genomförts genomfört en särskild due diligence om hållbarhetspåverkan för att utvärdera portföljbolaget mot standardiserade påverkanskriterier och förstå hur de bidrar till påverkan. Fonden har inte investerat i något bolag som inte har uppfyllt standarden för påverkan och/eller vars grundläggande påverkan inte ansetts vara lämplig för investering.
- Fonden har genomfört utbildningsinsatser samt anordnat workshops för samtliga portföljbolag. Vidare har Fonden tillhandahållit och assisterat med implementationen av ett regelverk för säkerställande av efterlevnad av *OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter i samtliga portföljbolag.*
- Fonden har bedrivit ett aktivt aktieägarengagemang och har i allmänhet röstat vid samtliga portföljbolags bolagsstämmor. Vid röstande vid bolagsstämmor strävar Fonden alltid efter att använda sin rösträtt för att uppnå investeringsmålen för Fund III.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet för hållbar investering?

N/A

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbar investering.

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.

Periodic Report

Summa Equity Fund III

Legal entity identifier Summa Equity Fund III (No. 1) AB – 636700XORMIV5BZAQW15
 Legal entity identifier Summa Equity Fund III (No. 2) AB – 63670000MTCKYEK1JD35
 Legal entity identifier Summa Equity Fund III (No. 3) AB – 636700U9VHMINGD33F34

All terms are defined in accordance with APPENDIX V – Template for periodic disclosure of the financial products referred to in Article 9 paragraphs 1 to 4a of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5 paragraph 1 of Regulation (EU) 2020/852.

Sustainable investment objective

Did this financial product have a sustainable investment objective?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Yes	<input type="radio"/> <input type="radio"/> No
<input checked="" type="checkbox"/> It made sustainable investments with an environmental objective: 40% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> It made sustainable investments with a social objective: 60%	<input type="checkbox"/> It promoted E/S characteristics, but did not make any sustainable investments



To what extent was the sustainable investment objective of this financial product met?

Sustainability indicators measure how the sustainable objectives of this financial product are attained.

The sustainability goals for Summa Equity Fund III (No. 1) AB, Summa Equity Fund III (No. 2) AB and Summa Equity Fund III (No. 3) AB (together “Fund III”) are to invest in companies that contribute to an environmental objective pursuant to Article 9 of the EU taxonomy and economic activities that contribute to a social objective pursuant to Article 2(17) of the SFDR.

Fund III invests in both economic activities that contribute to an environmental objective and economic activities that contribute to a social objective in accordance with Article 2(17) of the SFDR. In particular, Fund III invests in companies that, within their respective business areas:

- Contribute significantly to solving social or environmental problems. The relevant problems are identified based on the 169 sub-goals to the 17 Sustainable Development Goals;
- Apply good corporate governance;
- Take minimum precautions;
- Do not cause significant harm to any of the environmental objectives described in Article 9 of the EU taxonomy;
- Commit to report the principal adverse impacts in their operations and supply chains;
- In the event of adverse impacts or risk of significant harm as a consequence of the company’s operations, the company must take appropriate risk mitigation measures and try to minimise these impacts; and
- In the event of adverse impacts or risk of significant harm to the supply chain, the company must take appropriate measures to evaluate suppliers, select the best suppliers and, where appropriate, seek more sustainable alternatives to necessary purchases.

During the period 01/01/2022 to 31/12/2022, Fund III had investments in companies in the *resource efficiency* segment, which means that the proportion of investments in companies that contribute to an environmental objective in accordance with Article 9 of the EU taxonomy is 0%.

The investment period for Fund III began on 22 October 2021 and, as at 31 December 2022, Fund III had invested 21.9% of available capital. In view of this, Summa is confident that the goal of investing 20% of Fund III’s total assets in companies that contribute to an environmental objective pursuant to Article 9 according to the EU taxonomy is achieved.

During the current period, Fund III invested 60% in sustainable investments with a social objective.

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

Report on Impact KPIs at portfolio company level in addition to the indicators in Table 1 in Appendix 1 to the delegated regulation to the SFDR:

- **Tibber AS:**
 - KPI 1 – Share of energy purchases covered by GOs
2022: 24%
 - KPI 2 - Share of customers with solar installed
Norway: 2%
Sweden: 10%
Denmark: 0%
Netherlands: 37%
 - KPI 3 - Energy saved per customer, rolling average (GWh):
Tibber is developing a model to estimate the data towards this KPI
- **Intix NV:**
 - Impact KPI 1 – Total searchable entries
2022: 6 bn
 - To be determined through materiality analysis. Options include manual labor hours saved, number SAR reports filed, AML cases flagged
- **Waterise AS:**
Given the nature of the Waterise investment, where Summa Equity Fund III holds ~5% of the total ownership, a full two-pager report with Impact KPIs is not compiled. Future Impact KPIs to be decided through materiality analysis but might include:
 - Impact KPI 1 – CO2 reductions from pre-treatment and disposal of organic material
 - Impact KPI 2 – Land use reduction
- **TBAuctions Netherlands B.V.:**
 - Impact KPI 1 – Number of items given a second life
2022: 1.3 m
 - Impact KPI 2 – Number of sellers that are SMBs
2022: 253
 - Impact KPI 3 – Total number of bidders
2022: 445
- **Axion BioSystems Inc.**
 - Impact KPI 1 – Publications
2022: 177
 - Impact KPI 2 – Cell & gene therapy companies as customers
2022: 22

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.

- Impact KPI 3 – Experiments run
2022: 771 k

- Velsera: The investment period for Velsera was initiated during the second quarter of 2022 and process to set Impact KPIs have therefore not been initiated yet. Kick off to set targets is during Q2-23. The investment was deemed sustainable during due diligence.
- Oda: The investment period for Oda was initiated during the second quarter of 2022 and process to set Impact KPIs have therefore not been initiated yet. Kick off to set targets is during Q2-23. The investment was deemed sustainable during due diligence. Draft targets include KPIs to cover food waste, logistic emissions, worker conditions.

🌀 **...and compared to previous periods?**

Not measurable as reporting has not been carried out for the period before 01/01/2022 to 31/12/2022.

🌀 **How did the sustainable investments not cause significant harm to any sustainable investment objective?**

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

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

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

- Adopt seven Via Summa Compliance policies
- Report on Social & Governance PAIs (as per above)
- Provide a safe and inclusive workspace
- Support diversity in the organization, including achieving 40% gender diversity on the Board
- Provide equal pay for work and reporting and addressing pay gaps

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

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

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

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

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



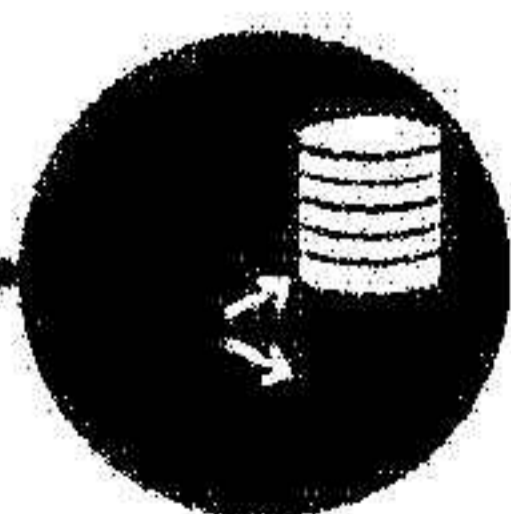
How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

Indicators of adverse impacts on sustainability factors are measured at an overall portfolio level and for each individual portfolio company separately.

The indicators for adverse impacts for sustainability factors measured during the period 01/01/2022 to 31/12/2022 are:

1. Carbon footprint;
2. Greenhouse gas emissions (Scopes 1, 2 and 3);
3. Greenhouse gas intensity
4. Proportion of non-renewable energy consumption and production
5. Energy consumption intensity per high climate impact sector
6. Activities that have an adverse impact on sensitive biodiversity
7. Emissions into water
8. Water use and recycling
9. Hazardous waste and radioactive waste
10. Non-recycled waste ratio
11. Violations of the UN Global Agreement and OECD Guidelines:
12. Lack of processes to verify compliance with Global Agreements and OECD Guidelines
13. Unadjusted gender pay gaps

14. Gender distribution on boards
15. Diversification in company management and among employees
16. Investments in companies without carbon emission reduction initiatives
17. Insufficient protection for whistleblowers.
18. Lack of employee code of conduct
19. Lack of supplier code of conduct
20. Lack of data protection policy
21. Lack of anti-corruption and anti-bribery policy
22. Lack of economic sanctions policy
23. Prevented greenhouse gas emissions;
24. Natural species and protected areas
25. Exposure to controversial weapons
26. Exposure to companies active in the fossil fuel sector



What were the top investments of this financial product?

The list contains **all investments in the financial product** during the reference period 01/01/2022 to 31/12/2022. As at 31 December 2022, Fund III had 78.1% available capital.

Largest investments	Sector	% Assets ¹	Country
Velsera	Healthcare technology	Ca. 8 %	USA
TBAuctions	Online auction platform	Ca. 3,6 %	Netherlands
Intix	Compliance / AML & CTF	Ca. 3,2 %	Belgium
Tibber As	Energy consumption	Ca. 2,8 %	Norway
ODA	Grocery sales	Ca. 2 %	Norway
Axion Biosystems	Healthcare technology	Ca. 1,7 %	USA
Waterise	Water desalination equipment	Ca. 0,46 %	Norway



What was the proportion of sustainability-related investments?

All of Fund III's investments are intended to be sustainable investments. The proportion of sustainable investments in Fund III with an environmental objective was 40%. The proportion of sustainable investments with a social objective was 60%.

The proportion of sustainability-related investments that did not constitute sustainable investments was 0%. Fund III is not committed to making investments that qualify as environmentally sustainable under the EU taxonomy.

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

What was the asset allocation?

--

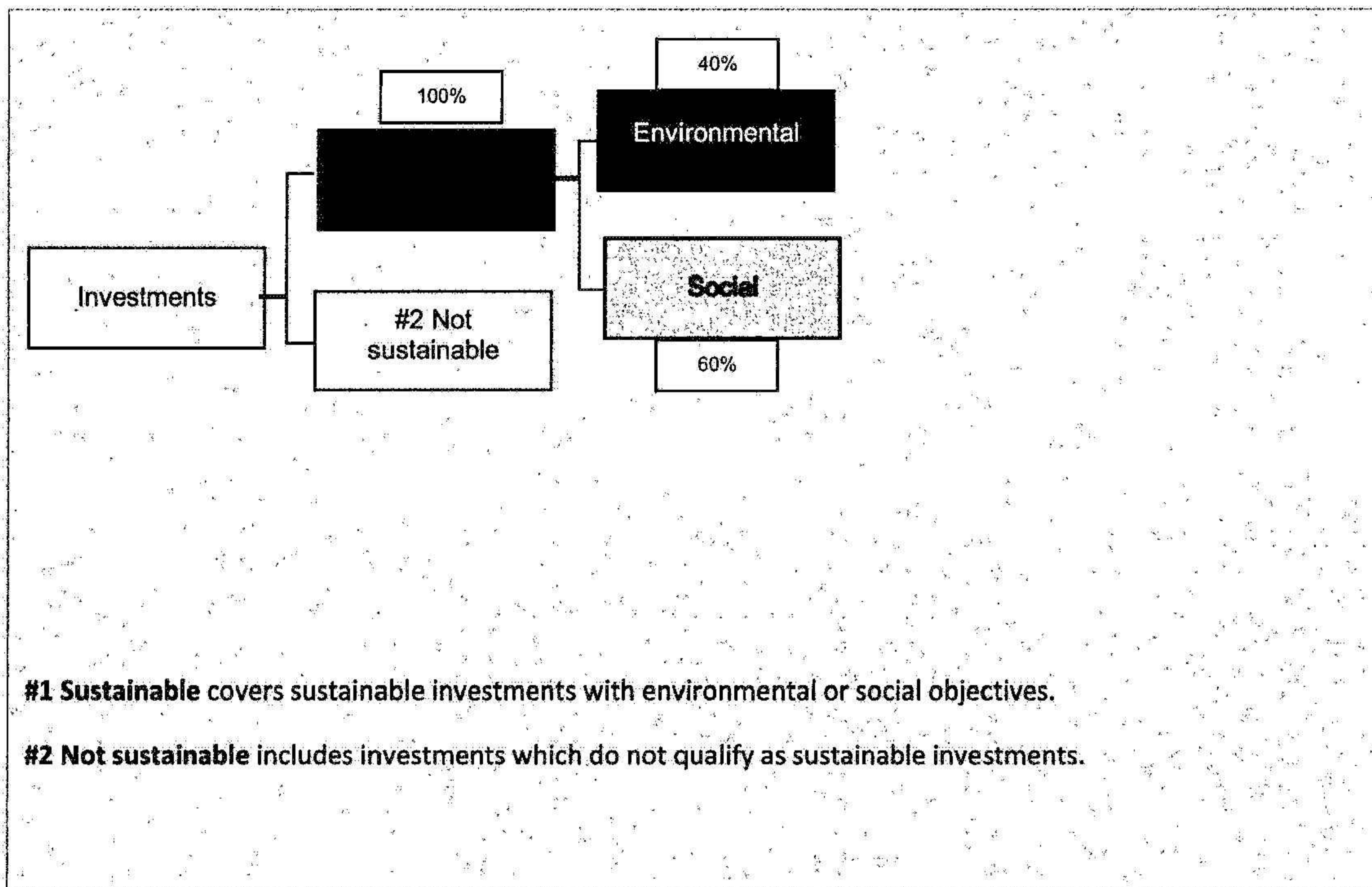
¹ Based on full commitment to 2,256,136,000 EUR in the fund.

2023-03-15 14:48:39

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.

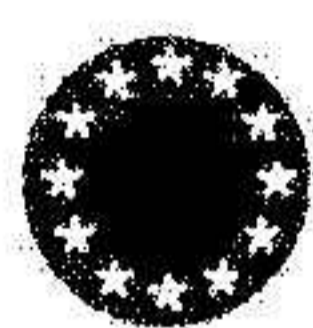
Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.



In which economic sectors were the investments made?

Fund III is invested in the following economic sectors:

- healthcare technology,
- Software as a Service for regulatory compliance with a focus on measures to combat money laundering and terrorist financing,
- grocery sales,
- online auction platform,
- energy consumption and electricity savings, and
- water desalination equipment.



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

0% of sustainable investments with an environmental objective are compatible with the EU taxonomy.

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

Yes:

In fossil gas

In nuclear energy

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share

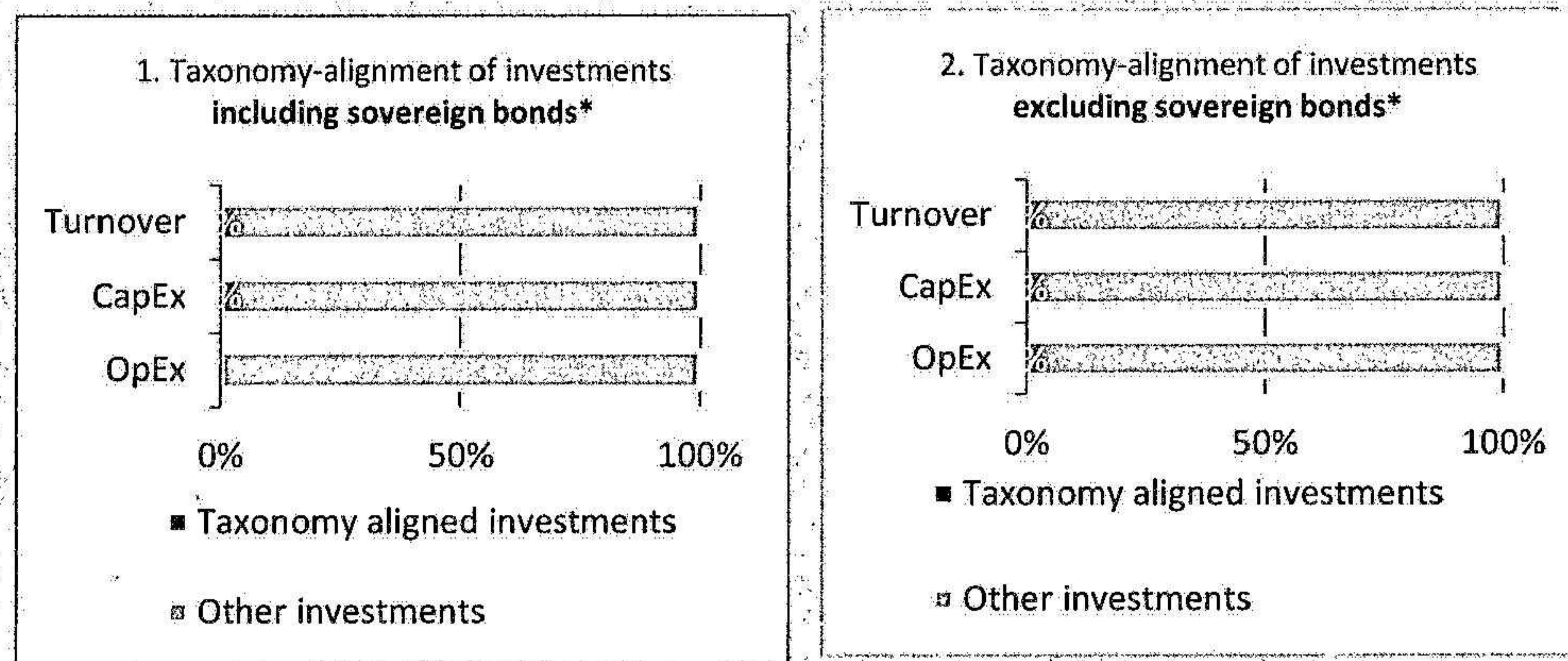
turnover reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.

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.

No

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



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

- What was the share of investments made in transitional and enabling activities? The proportion of investments in transformation and enabling activities is 0%.
- How did the percentage of investments aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods? No previous reference period applicable.

- What was the share of sustainable investments with an environmental objective that were not aligned with the EU Taxonomy? The proportion of sustainable investments with environmental objectives that were incompatible with the EU taxonomy in Fund III is 100 %.

- What was the share of socially sustainable investments? Fund III has 60% socially sustainable investments.

- What investments were included under "not sustainable", what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards? The proportion of investments in Fund III that are categorised as "not sustainable" is 0%.

are sustainable investments with an environmental objective that do not take into account the criteria for environmentally sustainable economic activities under the EU Taxonomy.



What actions have been taken to attain the sustainable investment objective during the reference period?

- Prior to the investment, the Fund has carried out special due diligence on sustainability impacts for each individual portfolio company in order to evaluate portfolio companies against standardised impact criteria and understand how they contribute to the impact. The Fund has not invested in any company which has not met the impact standard and/or whose fundamental impact is not deemed to be suitable for investment.
- The Fund has implemented training initiatives and organised workshops for all portfolio companies. Furthermore, the Fund has provided and assisted with the implementation of a regulatory framework for ensuring compliance *with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights in all portfolio companies.*
- The Fund has conducted active shareholder engagement and has generally voted at all portfolio companies' general meetings. When voting at general meetings, the Fund always seeks to use its voting rights to achieve the investment objectives of Fund III.



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

N/A

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the sustainable objective.

SUMMA EQUITY FUND III (NO. 1) AB
 Organisationsnummer 559326-8955
 Corporate Identity Number 559326-8955

2023033115492

RESULTATRÄKNING
 INCOME STATEMENT

Rörelsekostnader
Operating expenses
 Övriga externa kostnader
Other external expenses

Not
 Note
 1, 2

2022-01-01
 2022-12-31

2021-07-09
 2021-12-31

-766

-

-766

Rörelseresultat
Operating profit

Finansiella poster
Financial items

Övriga ränteintäkter och liknande intäkter
Other interest income and similar income
 Räntekostnader och liknande kostnader
Interest expense and similar expenses

23,327,871

171,899

-2,392,296

-171,899

20,935,575

-

Summa finansiella poster
Total financial items

Resultat efter finansiella poster
Profit after financial items

20,934,809

-

Resultat före skatt
Profit before tax

20,934,809

-

Skatt på årets resultat
Income tax

-

-

Årets resultat
Net income for the period

20,934,809

-

SUMMA EQUITY FUND III (NO. 1) AB
 Organisationsnummer 559326-8955
 Corporate Identity Number 559326-8955

BALANSRÄKNING <i>BALANCE SHEET</i>	Not <i>Note</i> 1, 2	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR <i>ASSETS</i>			
Anläggningstillgångar <i>Fixed assets</i>			
Finansiella anläggningstillgångar <i>Financial assets</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav <i>Other long-term securities</i>	3	131,689,945	-
Summa finansiella anläggningstillgångar <i>Total financial assets</i>		<u>131,689,945</u>	<u>-</u>
Summa anläggningstillgångar <i>Total fixed assets</i>		131,689,945	-
Omsättningstillgångar <i>Current assets</i>			
Kortfristiga fordringar <i>Current receivables</i>			
Fordringar hos koncernföretag <i>Group company receivables</i>		13,798,191	1,731,600
Övriga fordringar <i>Other receivables</i>		55,318,345	174,899
Summa kortfristiga fordringar <i>Current receivables</i>		<u>69,116,536</u>	<u>1,906,499</u>
Kortfristiga placeringar <i>Short-term investments</i>			
Övriga kortfristiga placeringar <i>Other short-term investments</i>		1,197,147	-
Summa kortfristiga placeringar <i>Short-term investments</i>		<u>1,197,147</u>	<u>-</u>
Kassa och bank <i>Cash and cash equivalents</i>		1,313,143	-
Summa omsättningstillgångar <i>Total current assets</i>		<u>71,626,826</u>	<u>1,906,499</u>
Summa tillgångar <i>Total assets</i>		203,316,771	1,906,499

SUMMA EQUITY FUND III (NO. 1) AB
Organisationsnummer 559326-8955
Corporate Identity Number 559326-8955

BALANSRÄKNING (FORTSÄTTNING)
BALANCE SHEET (CONTINUED)

EGET KAPITAL OCH SKULDER
EQUITY AND LIABILITIES

Eget kapital
Equity

Bundet eget kapital
Restricted equity

Aktiekapital
Share capital

Fritt eget kapital
Non restricted equity

Balanserat resultat
Retained earnings

Årets resultat
Net income for the period

Summa eget kapital
Total equity

Långfristiga skulder
Long-term liabilities

Övriga långfristiga skulder
Other long-term liabilities

Summa långfristiga skulder
Total long-term liabilities

Skulder
Liabilities

Kortfristiga skulder
Current liabilities

Skulder till kreditinstitut
Liabilities to credit institutions

Summa kortfristiga skulder
Total current liabilities

Summa skulder
Total liabilities

Summa eget kapital och skulder
Total equity and liabilities

Not
Note
1, 2

2022-12-31 2021-12-31

3,000 3,000

- -

20,934,809 -

20,937,809 3,000

4 34,986,883 -

34,986,883 -

147,392,079 1,903,499

147,392,079 1,903,499

182,378,962 1,903,499

203,316,771 1,906,499

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
 STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

2023033115495

	Bundet eget kapital <i>Restricted equity</i>	Fritt eget kapital <i>Non restricted equity</i>		
	Aktiekapital <i>Share capital</i>	Balanserat resultat <i>Retained earnings</i>	Årets resultat <i>Net income for the period</i>	Summa eget kapital <i>Total shareholders' equity</i>
Ingående balans per 2021-07-09 <i>Balance as of 9 July 2021</i>	-	-	-	-
Registrering av aktiekapital <i>Registration of share capital</i>	3,000	-	-	3,000
Årets resultat <i>Net income for the period</i>	-	-	-	-
Utgående balans per 2021-12-31 <i>Balance as of 31 December 2021</i>	3,000	-	-	3,000
Ingående balans per 2022-01-01 <i>Balance as of 1 January 2022</i>	3,000	-	-	3,000
Årets resultat <i>Net income for the period</i>	-	-	20,934,809	20,934,809
Utgående balans per 2022-12-31 <i>Balance as of 31 December 2022</i>	3,000	-	20,934,809	20,937,809

SUMMA EQUITY FUND III (NO. 1) AB
Organisationsnummer 559326-8955
Corporate Identity Number 559326-8955

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. Redovisnings- och värderingsprinciper
Accounting and valuation principles

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Koncernredovisning upprättas av koncernmoderbolaget Summa Equity Holding AB (organisationsnummer 559117-1219, Stockholm, Sverige).

The annual report has been prepared in accordance with the Swedish Annual Accounts Act (1995:1554) and BFNAR 2012:1 Annual report and consolidated accounts (K3). Consolidated financial statements are prepared by the ultimate parent company Summa Equity Holding AB (corporate identity number 559117-1219, Stockholm, Sweden).

Omräkning av poster i utländsk valuta
Translation of foreign currency items

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Receivables and liabilities in foreign currencies are valued at the rate on the date of the Statement of Financial Position. Exchange gains and losses on operating receivables and liabilities are recognised in operating profit, while exchange gains and losses on financial assets and liabilities are reported as financial items.

Intäktsredovisning
Revenue recognition

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas i den löpande verksamheten. Intäkterna redovisas när det ekonomiska utfallet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget.

Revenue comprises the fair value of the consideration received or to be received in the company's operations. Revenue is recognized when the economic outcome can be estimated reliably and it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the company.

Inkomstskatter
Income taxes

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Fordringar och skulder netto redovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning. Aktuell skatt redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital. Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den uträkning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Current taxes are measured using tax rates and tax rules that apply on the Statement of Financial Position date. Assets and liabilities are offset only when there is a legally enforceable right to set off. Current tax is recognized in the income statement unless the tax is attributable to an event or transaction recognized directly in equity. Tax effects of items recognized directly in equity are recognized in equity. Deferred tax assets relating to loss carryforwards or other future tax deductions are reported to the extent that it is probable that the deduction can be set off against surpluses in future taxation.

Finansiella Instrument
Financial Instruments

Finansiella instrument redovisas i balansräkningen när bolaget blir en del av instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelseerna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Financial instruments are recognized in the Statement of Financial Position when the company becomes a part of the instrument's contractual terms. Financial assets are derecognised when the rights to receive cash flows from the instrument has expired or been transferred and the company has transferred substantially all risks and rewards associated with the ownership. Financial liabilities are derecognised when the obligations have been settled or otherwise terminated.

Finansiella fordringar
Financial receivables

Finansiella fordringar redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde. Finansiella fordringar som är anskaffade med avsikt att innehas långsiktigt redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde minskat med eventuell reservering för värdeminskning.

Financial assets are initially recognized at cost. Financial assets acquired with the intention of being held long term are subsequently stated at amortized cost less any provision for impairment.

2023033115496

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

Låneskulder
Borrowings

Låneskulder redovisas initialt till erhållet belopp efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten justeras mellanskillnaden över lånets löptid. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Borrowings are recognized initially at the amount received less transaction costs. If the carrying amount differs from the sum to be repaid at maturity, the difference is adjusted for over the term of the loan. Thereby the carrying amount and the amount to be repaid conforms at the maturity date.

Fordringar
Receivables

Fordringar med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen redovisas som anläggningstillgångar, övriga som omsättningstillgångar. Fordringar upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas bli betalt.

Receivables with maturities greater than 12 months after the balance sheet date are recognized as fixed assets, others as current assets. Receivables are recorded at the amount they are expected to be paid.

Investeringar i långfristiga värdepappersinnehav
Investments in long-term securities

Investeringar i långfristiga värdepappersinnehav redovisas initialt till anskaffningsvärde och därefter till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. Bedömning av nedskrivning görs när indikationer på bestående värdeförändringar har identifierats. Eventuella nedskrivningar redovisas som värdeförändring genom resultaträkningen.

Investments in long-term securities are initially recognised at cost and subsequently carried at cost less any recognised impairment. Impairment is recognised when indications of permanent changes in value have been identified. Impaired amount is recognised as changes in value through the income statement.

Övriga långfristiga skulder
Other long-term liabilities

Posten består av kapitalandelslån, vars kassaflöden beror på värdeförändringar i de underliggande tillgångarna. Posten redovisas initialt till erhållet belopp efter avdrag för transaktionskostnader. Eftersom tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde, redovisas skulden för kapitalandelslån i efterföljande perioder till motsvarande värde, med avdrag för avkastningen som tillfaller aktieägarna samt de kostnader som låntagarna ska täcka enligt låneavtalet.

Other long-term liabilities consist of debenture loans, where the cash flows are due to changes in the value of the underlying assets. The item is recognized initially at the amount received less transaction costs. As the assets are accounted for at acquisition cost, the liability for the debenture loans is in subsequent periods accounted for at the corresponding value, less returns to the shareholders and the costs that the borrowers shall cover in line with the loan agreement.

2. Uppskattningar och bedömningar
Estimates and assessments

Bolaget gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. Bolaget har inte identifierat några uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år.

The company makes estimates and assumptions concerning the future. The estimates for accounting purposes that result from these will, by definition, seldom equal the related actual results. The company has not identified any estimates and assumptions that have a significant risk of material adjustments to the carrying values of assets and liabilities within the next financial year.

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

	2022-12-31	2021-12-31
3. Andra långfristiga värdepappersinnehav <i>Other long-term securities</i>		
Ingående anskaffningsvärden <i>Acquisition cost brought forward</i>	-	-
Förvärv <i>Acquisitions</i>	135,763,334	-
Försäljning <i>Disposal</i>	-4,073,389	-
Utgående anskaffningsvärden <i>Acquisition cost carried forward</i>	131,689,945	-
4. Långfristiga skulder <i>Long-term liabilities</i>		
Kapitalandelslån <i>Debenture loans</i>		
Ingående anskaffningsvärden <i>Debenture loans brought forward</i>	-	-
Ökning av kapitalandelslån från investerare <i>Increase in debenture loans from investors</i>	58,311,472	-
Omvärdering av kapitalandelslån <i>Revaluation of debenture loans</i>	-23,324,589	-
Utgående balans <i>Closing balance</i>	34,986,883	-

5. Eventualförpliktelser
Contingent liabilities

Till kreditfaciliteten, vilken redovisas som skulder till kreditinstitut, så har Summa Equity Fund III (No. 1) AB ställt ut garantier för Summa Equity Fund III (No. 2) AB & Summa Equity Fund III (No. 3) AB. Garantin betyder att bolagen gått i proprieborgen för varandra. Skulderna i Summa Equity Fund III (No. 2) AB & Summa Equity Fund III (No. 3) AB uppgår per 2022-12-31 till 373,654,026 respektive 31,284,502 EUR.

For the Revolving credit facility, which is reported as liabilities to credit institutions, the company has issued guarantees for Summa Equity Fund III (No. 1) AB & Summa Equity Fund III (No. 2) AB. The guarantee means that the companies guarantees as for its own debt. As of 2022-12-31 the liabilities in Summa Equity Fund III (No. 1) AB & Summa Equity Fund III (No. 2) AB amounts to 373,654,026 and 31,284,502 EUR respectively.

6. Ställda säkerheter
Pledged assets

I enlighet med kreditfacilitetsavtalet så finns två typer av ställda säkerheter. Dels är bolagets samtliga bankkonton att anse som pantsatta, vilka per 2022-12-31 hade likvida medel om 1,313,143 EUR. Utöver de likvida medlen har bolaget, tillsammans med Summa Equity AB, pantsatt rättigheterna till outnyttjade åtaganden enligt Investeringsavtalet. Dessa uppgår till 597,958,097.93 EUR per 2022-12-31.

In accordance with the Credit facility agreement, there are two types of pledged assets. Firstly, all of the company's bank accounts are considered as pledged, which as of 2022-12-31, had cash and cash equivalents of 1,313,143 EUR. In addition to these liquid funds, the company, together with Summa Equity AB, has pledged the rights to Undrawn Commitments according to the Investment Agreement. These amounts to 597,958,097.93 EUR as of 2022-12-31.

7. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång
Significant events after the end of the financial year

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.
There have been no significant events after the end of the financial year.

SUMMA EQUITY FUND III (NO. 1) AB
Organisationsnummer 559326-8955
Corporate Identity Number 559326-8955

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur
Stockholm, on the date of the electronic signatures

Martin Sjölund
Styrelseledamot
Board member

Vår revisionsberättelse har lämnats Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur
Our audit report was presented Stockholm, on the date of the electronic signatures

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Renström
Auktoriserad revisor
Authorised Public Accountant

Deltagare

SUMMA EQUITY FUND III (NO. 1) AB 559326-8955 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-03-27 12:57:09 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: MARTIN SJÖLUND

Datum

Martin Sjölund
Styrelseledamot

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-03-27 14:10:26 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: HANS NICKLAS RENSTRÖM

Datum

Nicklas Renström
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2023033115500

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Summa Equity Fund III (No. 1) AB, org.nr 559326-8955

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Summa Equity Fund III (No. 1) AB för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 3-21.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Summa Equity Fund III (No. 1) ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 3-21. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Summa Equity Fund III (No. 1) AB.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Summa Equity Fund III (No. 1) AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförordningen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 3-21 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförordning.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats.

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Summa Equity Fund III (No. 1) AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Summa Equity Fund III (No. 1) AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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



2023033115503

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

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

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Renström
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-03-27 14:11:16 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: HANS NICKLAS RENSTRÖM

Datum

Nicklas Renström

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2023033115504