

Fastställelseintyg till årsredovisning
Certificate of adoption for the annual report

Intyg om att balansräkningen och resultaträkningen för år 2023-01-01 - 2023-12-31 har fastställts
Certification that the balance sheet and income statement for period 2023-01-01 - 2023-12-31 have been adopted

Undertecknad styrelseledamot i Co-Investment (No. 2) AB, organisationsnummer 559143-4583, intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma den 15/3 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska disponeras.
The undersigned board member of Co-Investment (No. 2) AB, Corporate Identity Number 559143-4583, hereby certifies that this copy of the annual report conforms to the original and that the income statement and balance sheet were adopted on 15/3 2024. The annual general meeting resolved to adopt the board's proposal regarding the allocation of the company's profits.

Stockholm den 14/5 2024
Stockholm, 14/5 2024



Martin Sjölund
Styrelseledamot
Board member

2024051604114

CO-INVESTMENT (NO. 2) AB
ORGANISATIONSNUMMER 559143-4583
CORPORATE IDENTITY NUMBER 559143-4583

ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2023-01-01 - 2023-12-31
ANNUAL REPORT FOR THE FISCAL YEAR 2023-01-01 - 2023-12-31

CO-INVESTMENT (NO. 2) AB
Organisationsnummer 559143-4583
Corporate Identity Number 559143-4583

Styrelsen avger följande årsredovisning för Co-Investment (NO. 2) AB för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31
The Board presents the following annual report for Co-Investment (NO. 2) AB for the fiscal year 2023-01-01 - 2023-12-31

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE
BOARD OF DIRECTORS' REPORT

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

Allmänt om verksamheten
General information

Co-Investment (No. 2) AB registrerades den 3 januari 2018 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 6 februari 2018 ingått ett investeringsavtal för att tillsammans med systerbolaget Co-Investment (No. 1) AB, som investerar parallellt med bolaget, skapa Summa NG Co-Invest ("Fonden").

Co-Investment (No. 2) AB was registered on 3 January 2018 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 unquoted investments. On 6 February 2018 the Company entered into an Investment Agreement to create together with a parallel co-investing company, Co-Investment (No. 1) AB, Summa NG Co-Invest (the "Fund").

Verksamheten i bolaget påbörjades den 6 februari 2018 i samband med stängningen av Fonden. 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 6 February 2018 when the Fund closed. 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 on 12 October 2018 as an Alternative Investment Fund Manager 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

Under 2023 har det makroekonomiska läget fortsatt varit väldigt utmanande med en hög inflation, höjda räntekostnader och stora rörelser på valutamarknaden. Dessa faktorer påverkar bolagets men även portföljbolagets verksamhet, främst i form av ökade kostnader och därmed minskade marginaler, men även i form av en ökad valutarisk. Det makroekonomiska läget har även påverkat de finansiella marknaderna där en lägre aktivitet och ökad osäkerhet resulterat i lägre värderingsmultiplar.

During 2023 the macroeconomy environment has continued to be very challenging with rising inflation, increased interest rates and significant movements in the currency market. These factors do affect the Fund company and its portfolio company mostly by increased costs and therefore decreased margins, but also with an increase currency risk. The macroeconomic environment has also affected the financial markets where a lower activity and an increased uncertainty has resulted in lower valuation multiples.

Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR)
Sustainability-related disclosures

Hållbarhetsrelaterade upplysningar i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 finns i bilaga till denna förvaltningsberättelse.

Sustainability-related disclosures in accordance with Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council and Regulation (EU) 2020/852 of the European Parliament and of the Council is set out in Annex of this board of director's report.

Flerårsöversikt
Multiple years overview

	2023	2022	2021	2020	2019
Balansomslutning Total Assets	970,618	362,118,681	362,391,412	362,114,720	342,188,414
Resultat efter finansiella poster Profit after financial items	855,828	-	-	-	-
Summa eget kapital Total shareholders' equity	905,828	50,000	50,000	50,000	50,000

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	855,828
	<u>855,828</u>

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

Överförs i ny räkning Carried forward	855,828
	<u>855,828</u>

CO-INVESTMENT (NO. 2) AB
 Organisationsnummer 559143-4583
 Corporate Identity Number 559143-4583

RESULTATRÄKNING
 INCOME STATEMENT

	Not Note 1, 2	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelsekostnader <i>Operating expenses</i>			
Övriga externa kostnader <i>Other external expenses</i>		-291,974	-246,698
		<u>-291,974</u>	<u>-246,698</u>
Rörelseresultat <i>Operating profit</i>		-291,974	-246,698
Finansiella poster <i>Financial items</i>			
Resultat från andelar i intresseföretag <i>Profit from associated companies</i>		345,873,168	-
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter <i>Other interest income and similar income</i>		3,640	246,698
Räntekostnader och liknande kostnader <i>Interest expense and similar expenses</i>		-344,729,006	
Summa finansiella poster <i>Total financial items</i>		<u>1,147,802</u>	<u>246,698</u>
Resultat efter finansiella poster <i>Profit after financial items</i>		855,828	-
Årets resultat <i>Net income for the period</i>		<u>855,828</u>	<u>-</u>

CO-INVESTMENT (NO. 2) AB
 Organisationsnummer 559143-4583
 Corporate Identity Number 559143-4583

BALANSRÄKNING BALANCE SHEET	Not Note	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR ASSETS	1,2		
Finansiella anläggningstillgångar Financial assets			
Andelar i intressebolag <i>Shares in associated companies</i>	3	-	361,934,501
Summa finansiella anläggningstillgångar Total financial assets		-	361,934,501
Summa anläggningstillgångar Total fixed assets		-	361,934,501
Omsättningstillgångar Current assets			
Kortfristiga fordringar Current receivables			
Fordringar till koncernföretag <i>Receivables to group companies</i>		-	-
Kassa och bank <i>Cash and cash equivalents</i>		970,618	184,180
Summa omsättningstillgångar Total current assets		970,618	184,180
Summa tillgångar Total assets		970,618	362,118,681

CO-INVESTMENT (NO. 2) AB
Organisationsnummer 559143-4583
Corporate Identity Number 559143-4583

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

Skulder

Liabilities

Långfristiga skulder

Long-term liabilities

Övriga långfristiga skulder

Other long-term liabilities

Summa långfristiga skulder

Total long-term liabilities

Kortfristiga skulder

Current liabilities

Leverantörsskulder

Accounts payable

Övriga kortfristiga skulder

Other current liabilities

Summa kortfristiga skulder

Total current liabilities

Summa skulder

Total liabilities

Summa eget kapital och skulder

Total equity and liabilities

Not
Note
1, 2

2023-12-31

2022-12-31

50,000

50,000

-

-

855,828

-

905,828

50,000

4

-

362,019,334

-

362,019,334

64,295

49,347

496

-

64,791

49,347

64,791

362,068,681

970,618

362,118,681

*

CO-INVESTMENT (NO. 2) AB
 Organisationsnummer 559143-4583
 Corporate Identity Number 559143-4583

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
 STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

2024051604119

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		
	<i>Restricted equity</i>	<i>Non restricted equity</i>		
	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
	<i>Share capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Net income for the period</i>	<i>Total shareholders' equity</i>
Ingående balans per 2022-01-01 <i>Balance as of 1 January 2022</i>	50,000	-	-	50,000
Årets resultat <i>Net income for the period</i>	-	-	-	-
Utgående balans per 2022-12-31 <i>Balance as of 31 December 2022</i>	50,000	-	-	50,000
Ingående balans per 2023-01-01 <i>Balance as of 1 January 2023</i>	50,000	-	-	50,000
Årets resultat <i>Net income for the period</i>	-	-	855,828	855,828
Utgående balans per 2023-12-31 <i>Balance as of 31 December 2023</i>	50,000	-	855,828	905,828

CO-INVESTMENT (NO. 2) AB
Organisationsnummer 559143-4583
Corporate Identity Number 559143-4583

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 utsträckning 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 förpliktelserna 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.

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

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.

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 förfalldag 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.

Andelar i intressebolag
Shares in associated companies

Andelar i intressebolag 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.

Shares in associated companies 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 indentified. 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)

2024051604122

		2023-12-31	2022-12-31
3.	Andelar i intressebolag <i>Shares in associated companies</i>		
	Ingående anskaffningsvärden <i>Acquisition cost brought forward</i>	361,934,501	361,934,501
	Inköp <i>Acquisitions</i>	654,003	-
	Försäljning <i>Disposal</i>	-362,588,505	-
	Utgående redovisat värde <i>Closing carrying amount</i>	-	361,934,501
4.	Övriga skulder <i>Other liabilities</i>		
	Kapitalandelslån <i>Debenture loans</i>		
	Ingående anskaffningsvärden <i>Debenture loans brought forward</i>	362,019,334	362,256,766
	Återbetalning av kapitalandelslån <i>Interest payment in respect of debenture loans</i>	-706,748,340	-
	Omvärdering kapitalandelslån <i>Revaluation debenture loans</i>	344,729,006	-237,432
	Utgående redovisat värde <i>Closing carrying amount</i>	-	362,019,334

5. **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.

2024051604123

CO-INVESTMENT (NO. 2) AB
Organisationsnummer 559143-4583
Corporate Identity Number 559143-4583

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 Kullberg
Auktoriserad revisor
Authorised Public Accountant

240311 Article 9-Periodic disclosure 2023 NG co-invest-SWE.pdf (10 sidor, bifogade nedan)

 Ladda ner 5DDF5D4C83D97D29FDF37FB07F705EE9F1341DB4CE71197F0ACE50F3E2BD315A

240311 Article 9-Periodic disclosure 2023 NG co-invest-ENG.pdf (10 sidor, bifogade nedan)

 Ladda ner 7AB6ACD5AB8DA240F435A84DE046AAEE6EEA2E1F20B7685DDEA8D5A655F32E19

2024051604124

Deltagare

CO-INVESTMENT (NO. 2) AB 559082-2630 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-03-15 12:26:28 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: MARTIN SJÖLUND

Datum

Martin Sjölund

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-03-15 14:57:04 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Rolf Nicklas Kullberg

Datum

Nicklas Kullberg
Auditor in Charge

Leveranskanal: E-post

2024051604125