



ÅRSREDOVISNING

COELI PRIVATE EQUITY 2006 AB (PUBL)

För räkenskapsåret 1 jan 2016 - 31 dec 2016, Organisationsnummer 556698-8209

VD HAR ORDET

I över tio år har Coeli Private Equity erbjudit mindre och medelstora investerare möjligheten att placera i nordiska private equity-produkter och är idag en ledande aktör i segmentet. Under vår drygt tioåriga historia har vi noga analyserat och bearbetat den nordiska marknaden för att hitta och investera i de bästa private equity-fonderna. För mig som ansvarig förvaltare är det stimulerande att fortsätta med vår investeringsstrategi där vi öppnar upp för en unik möjlighet till investeringar inom det attraktiva tillgångsslaget private equity.

Under året har mycket fokus varit på den heta transaktionsmarknaden som innefattat i princip hela Norden. Vi har haft det mest intensiva året någonsin i vår portfölj av nordiska private equity-aktörer och marknaden indikerar på fortsatt efterfrågan på transaktioner inom segmentet. Det gör att vårt kapital kommer i arbete snabbare och gynnar därmed våra investerare.

Bolaget Coeli Private Equity 2006 AB är vårt första private equity-bolag, som passerat tio år sedan vi stängde bolaget för nyteckning. De innehav som vi i detta årsbolag utfäst kapital till är Valedo I, CapMan Life Science IV, Innkap IV och en direktinvestering i Hanza Holding AB.

Under år 2016 såldes ytterligare fem portföljbolag av; Neoventa, Samsa, Akademikliniken, Emric och Corbel. Kvar i portföljen finns nu 12 bolag. Under året distribuerade vi ut kapital och med styrelsens föreslagna distribution till våren 2017 så har vi totalt distribuerat tillbaka cirka 132 procent av det genomsnittliga anskaffningsvärdet.

Vi har som målsättning att avsluta detta årsbolag i slutet av 2017 och förväntar oss att flertalet av de kvarvarande portföljbolagen säljs av under året. Vi har ett positivt resultat drivet av de försäljningar som har gjorts, vilka även ligger till grund för den föreslagna distributionen.

Visionen är att kunna ge dig som långsiktig investerare i våra private equity-bolag en bättre riskjusterad avkastning än vad de nordiska börserna och andra liknande tillgångsslag kan ge under samma tidsperiod. Tillgångsslaget är dessutom av stor vikt för professionella investerares portföljer, inte minst i de stora svenska pensions- och institutionsportföljerna, där det visat sig att just private equity är den allokering som oftast har bidragit med högst avkastning.

Ni är välkomna att kontakta mig rörande frågor kring bolaget och dess investeringsstrategi. Mer information finns också att läsa på vår hemsida www.coelipe.se



Henrik Arfvidsson
Verkställande direktör

ÅRSREDOVISNING

COELI PRIVATE EQUITY 2006 AB (PUBL), ORG NR 556698-8209

Styrelsen och verkställande direktören för Coeli Private Equity 2006 AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2016.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Bolagets verksamhet består av att med egna medel förvärva och förvalta värdepapper, bedriva värdepappershandel samt tillhandahålla riskkapital till små- och medelstora företag. Detta gör bolaget främst genom att med det i bolaget investerade kapitalet investera i ett antal utvalda riskkapitalfonder. Bolaget

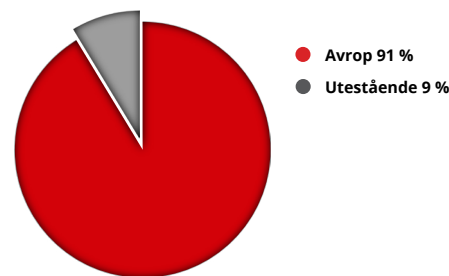
har utfäst samtligt kapital till tre riskkapitalfonder inom olika segment samt en direktinvestering (se nedan). Bolaget har till årsskiftet distribuerat tillbaka ca 127 % av anskaffningsvärdet till sina investerare före nu föreslagen aktieinlösen. Kvar i portföljen finns fortfarande 12 portföljbolag som kan bidra till fler distributioner framöver.

INVESTERINGAR

InnovationsKapital 4 Partners L.P

InnovationsKapital investerar i unga nordiska tillväxtföretag inom Information & Communication Technology samt Healthcare & Life Science. InnovationsKapital startade sin verksamhet 1994 och finns representerade med kontor i Stockholm och Göteborg. Fonden förser inte bara sina portföljbolag med kapital utan är också en mycket aktiv ägare och har stor erfarenhet av internationellt företagande och de marknadssegment som man investerar i.

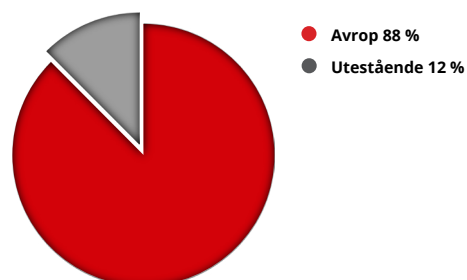
Utfäst kapital



Valedo Partners Fund I AB

Valedo Partners är en tillväxtorienterad private equityaktör. Valedo Partners har ett industriellt fokus och ett mycket starkt nätverk av erfarna industrialister både som rådgivare och potentiella styrelseledamöter. Bolaget har sitt kontor i Stockholm. Valedo Partners Fund I AB investerar i högkvalitativa mindre och medelstora företag med tillväxt- och utvecklingspotential där fonden aktivt kan bidra till att höja takten i företagens industriella utveckling. Fondens styrelse och ledning har lång erfarenhet av riskkapitalmarknaden.

Utfäst kapital

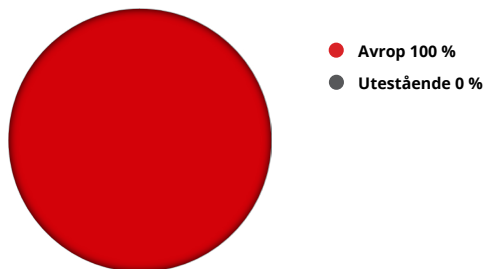


CapMan Life Science IV Fund L.P

CapMan är en ledande kapitalförvaltare inom Private Equity med inriktning på alternativa placeringar i Norden och Ryssland. CapMan etablerades 1989 och har lång erfarenhet inom fondförvaltning samt som partner till investerare och entreprenörer. CapMan Buyout fokuserar på nordiska bolag inom midcap-segmentet.

Läs mer om CapMan på www.capman.com

Utfäst kapital



Hanza Holding AB

Coeli Private Equity 2006 AB har investerat i Hanzakoncernen tillsammans med ytterligare investerare via ägarbolaget Hanza Holding AB. Bolaget är ett av Sveriges ledande leverantör av Complete Manufacturing Services (CMS) och har tillverkningsenheter för mekanik, elektronik och kablage. Med all volymtillverkning utanför Sverige, och med ett brett utbud av tillverkningsmetoder, erbjuder Hanza en kostnadseffektiv totallösning till nordiska produktägare. Gedigen erfarenhet från industrin och egna produktionsenheter med prototypframtagning i Sverige samt volymproduktion i Finland, Estland, Kina, Slovakien och Polen gör att bolaget kan ta ansvar för hela produkter och effektivisera de värdeskapande processerna. Investeringen är en direktinvestering till skillnad från övriga investeringar som är fondinvesteringar.

Hanza Holding AB är noterat på First North. Kursen per 31 december 2016 var 11,10 kr. Totalt äger Coeli Private Equity 2006 AB 334 820 st aktier i Hanza Holding AB, vilket motsvarar ca 3,90 % av ägandet i bolaget.

RESULTAT OCH STÄLLNING

Bolaget förvaltas av Coeli Private Equity Management AB. Avtalet innebär att managementbolaget har rätt till en årlig förvaltningsavgift om 1 procent (inklusive moms) på det i bolaget totalt inbetalda kapitalet och samtidigt har rätt till en årlig aktieutdelning om 2 procent på det totalt inbetalda kapitalet. Moderbolaget har också rätt till 20 procent av överavkastningen efter P2-aktier fått tillbaka inbetalt kapital uppräknat med 3 procent årligen med justering för eventuella utdelningar.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Bolagets moderbolag är Coeli Private Equity Management AB. Moderbolaget har 90,7 procent av rösterna och 49,3 procent av antalet aktier.

HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Coeli Private Equity 2006 AB har under året erhållit utdelning från Valedo, Innkap och CapMan Life Science till följd av fem avyttrade portföljbolag. Totalt uppgår utdelningarna till 27 MSEK. 16 MSEK redovisas som en reduktion av anskaffningsvärdet då det avser återbetalning av investerat belopp. Vidare har bolaget erhållit utdelningar från tidigare avyttrade portföljbolag uppgående till 945 TSEK.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel (TSEK):

Överkursfond	126 813
Balanserat resultat	-96 560
Årets resultat	7 329
Summa	37 583

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinsten disponeras enligt nedan (TSEK):

Utdelning till P1-aktieägare (2,59 kr/aktie)	1 295
Distribution genom automatisk inlösen P2-aktieägare (14 kr/aktie)	7 186
att till nästa år balanseras	29 102
Summa	37 583

Styrelsens uppfattning är att föreslagna utdelning ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna värdeöverföringen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st. (försiktighetsregeln). Den föreslagna utdelningen till ägarna av preferensaktie P1 (Coeli Private Equity Management AB) är i enlighet med gällande avtal och bolagsordning.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor.

RESULTATRÄKNING (TSEK)

		2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31
Rörelsens kostnader:			
Förvaltningsavgift	(not 1)	-769	-853
Personalkostnader	(not 2)	-414	-506
Övriga externa kostnader		-190	-290
Summa rörelsens kostnader		-1 374	-1 649
RÖRELSERESULTAT		-1 374	-1 649
Resultat från finansiella investeringar:			
Utdelning på finansiella anläggningstillgångar		11 571	38 352
Värdeförändring på finansiella anläggningstillgångar	(not 5)	-3 153	-27 564
Resultat från övriga kortfristiga placeringar	(not 3,6)	262	588
Övriga finansiella poster	(not 4)	22	-49
Summa resultat från finansiella investeringar		8 702	11 326
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		7 329	9 677
ÅRETS RESULTAT		7 329	9 677

BALANSRÄKNING (TSEK)

		2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	(not 5)	32 721	51 276
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		<u>32 721</u>	<u>51 276</u>
Summa anläggningstillgångar		32 721	51 276
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	(not 8)	270	0
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		<u>270</u>	<u>-</u>
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar	(not 6)	5 214	10 752
<i>Summa kortfristiga placeringar</i>		<u>5 214</u>	<u>10 752</u>
Kassa och bank		478	2 112
Summa omsättningstillgångar		<u>5 963</u>	<u>12 864</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>38 684</u>	<u>64 140</u>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 013	1 013
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<u>1 013</u>	<u>1 013</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		126 813	126 813
Balanserad förlust		-96 560	-73 739
Årets resultat		7 329	9 677
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<u>37 583</u>	<u>62 752</u>
Summa eget kapital		<u>38 596</u>	<u>63 765</u>
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder		30	220
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		58	156
Summa kortfristiga skulder		<u>89</u>	<u>376</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>38 684</u>	<u>64 140</u>

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (TSEK)

	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Utgående eget kapital 2014-12-31	1 013	126 813	-27 699	27 777	127 905
Omföring föregående års resultat			27 777	-27 777	0
Utdelning P1-aktier			-1 955		-1 955
Inlösen P1-aktier	-250		250		0
Inlösen P2-aktier	-257		-71 605		-71 862
Fondemission	507		-507		0
Årets resultat				9 677	9 677
Utgående eget kapital 2015-12-31	1 013	126 813	-73 739	9 677	63 765
Omföring föregående års resultat			9 677	-9 677	0
Utdelning P1-aktier			-1 700		-1 700
Inlösen P1-aktier	-250		250		0
Inlösen P2-aktier	-257		-30 541		-30 798
Fondemission	507		-507		0
Årets resultat				7 329	7 329
Utgående eget kapital 2016-12-31	1 013	126 813	-96 560	7 329	38 596

	Antal aktier	Kvotvärde	Överkurs vid emission
P1	500 000	1	-
P2	513 300	1	249
Aktiekapital	1 013 300		

Preferensaktier 1 (P1): 10 röster per P1-aktie. P1-aktier har rätt till årlig utdelning om två procent av det belopp som inbetalts till bolaget vid teckning av aktier i bolaget.

Preferensaktier 2 (P2): 1 röst per P2-aktie. P2-aktien har vid likvidation företräde framför P1-aktier till ett belopp motsvarande vad som betalats för P2-aktier uppräknat med tre procent per år från inbetalningen av likvid för P2-aktie till dess att bolaget försätts i likvidation med avdrag för vad som eventuellt har utdelats till P2-aktier fram till likvidationen. Avkastning därutöver fördelas med 80 procent till P2-aktieägare och 20 procent till P1-aktieägare.

Ingående substansvärde 16-01-01	123,25 kr
Utdelning P1-aktier	-3,40 kr
Inlösen P2-aktier	-60 kr
Årets resultat	14,28 kr
Utgående substansvärde 16-12-31	74,13 kr

Substansvärdet är det egna kapitalet med avdrag för P1-aktier dividerat med antalet P2-aktier.
För mer detaljerad information se prospekt eller www.coeli.se

ALLMÄNNA VÄRDERINGS- OCH REDOVISNINGSPRINCIPER

Coeli Private Equity 2006 ABs årsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade i jämförelse med föregående år.

FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Finansiella tillgångar i denna kategori klassificeras som finansiella tillgångar som kan säljas, vilka består av fondandelar i riskkapitalstrukturer samt av direkta investeringar i portföljbolag, värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen. Onoterade andelar i fonder värderas till Coeli Private Equity 2006 AB:s andel av det värde som fondadministratören framräknar av fondens sammanlagda innehav och uppdateras då en ny värdering erhålls. Om bolaget bedömer att den av fondadministratören genomförda värderingen inte i tillräcklig grad har tagit hänsyn till faktorer som påverkar värdet på de underliggande innehaven görs en justering av värdet. Direkta innehav värderas baserade på branschens sedvanliga värderingsprinciper, EVCA (European Private Equity and Venture Capital Association).

Värdepapper som är noterade värderas till aktuell noteringskurs med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen.

FORDRINGAR

Fordringar upptas till det belopp, som efter individuell bedömning beräknas bli betalt.

UTLÄNDSK VALUTA

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Tillgångar såsom exempelvis investeringar i riskkapitalstrukturer i utländsk valuta samt skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser som uppkommer vid omräkning redovisas i resultaträkningen.

DERIVATINSTRUMENT

Derivatinstrument utgörs av valutaterminkontrakt som används för att täcka kassaflödesmässiga risker för valutakursförändringar avseende utfästelser till riskkapitalfonder i utländsk valuta. Terminerna värderas till verkliga värden på bokslutsdagen och det orealiserade värdet beräknas genom skillnaden mellan kurser per bokslutsdagen mot transaktionskursen på derivatkontraktet. Coeli Private Equity 2006 AB redovisar realiserade och orealiserade värdeförändringar på valutaterminer i resultaträkningen. Derivatinstrumenten klassificeras som finansiella tillgångar som innehas för handel.

INKOMSTSKATTER

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt. Värdering av samtliga skatteskulder/-fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas. För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

VÄRDERING ÖVRIGA KORTFRISTIGA PLACERINGAR

Värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt redovisas till marknadsvärde med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen. Placeringarna klassificeras som finansiella tillgångar som kan säljas.

UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Ändringar i antaganden kan komma att ha betydande effekt på de finansiella rapporterna i de perioder då antagandena ändras. Ovan beskrivs värderingsprinciper som kräver antaganden och uppskattningar. Bolagets onoterade fondbesittningar värderas till verkligt värde. Bolaget tillämpar sina metoder på ett konsekvent sätt mellan perioderna, men beräkningen av verkligt värde kräver alltid en betydande grad av bedömningar. Baserat på de kontroller som tillämpas anser bolaget att de verkliga värden som redovisas i balansräkningen och förändringar i verkligt värde som redovisas i resultaträkningen är väl genomarbetade och avvägda och återspeglar de underliggande ekonomiska värdena.

NOTER (TSEK)

NOT 1 - FÖRVALTNINGSAVGIFT	2016-01-01	2015-01-01
	2016-12-31	2015-12-31
Förvaltningsavgift till Coeli Private Equity Management AB 160101-161231	-769	-853
	-769	-853

NOT 2 - LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER	2016-01-01	2015-01-01
	2016-12-31	2015-12-31

Medelantal anställda	1	1
(varav kvinnor)	-	-

Löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått med följande belopp:

till styrelse

löner och ersättningar	17	20
(varav tantiem)	-	-
sociala kostnader	5	6
(varav pensionskostnader)	-	-
	22	26

till VD

löner och ersättningar	360	367
(varav tantiem)	-	-
sociala kostnader	118	132
(varav pensionskostnader)	-	-
	478	499

Ersättning till VD utgår med 30 000 kr i månaden.

Ersättning till till styrelsens ordförande utgår med 200 000 kr årligen. Varav 16 667 kr betalas av bolaget.

VD har även ett anställnings- och ersättningsavtal med Coeli Private Equity Management AB och Coeli Asset Management AB.

NOT 3 - RESULTAT FRÅN ÖVRIGA KORTFRISTIGA PLACERINGAR	2016-01-01	2015-01-01
	2016-12-31	2015-12-31

Realiserat resultat	379	-
Orealiserad värdeförändring	-117	588
	262	588

NOT 4 - ÖVRIGA FINANSIELLA POSTER	2016-01-01	2015-01-01
	2016-12-31	2015-12-31

Realiserat resultat på terminssäkring	22	74
Orealiserat resultat på terminssäkring	41	-114
Övriga realiserade valutarresultat	-41	-10
	22	-49

Coeli Private Equity 2006 AB har investeringar i EUR och även terminer som löper över tiden i EUR, värdeförändringar redovisas i resultaträkningen. Vid bokslutsdag fanns 139 TEUR i terminer. Beloppet kommer att minska i samband med att de gjorda utfästelserna i private equity fonderna kallar ned likviden.

NOT 5 - ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV	2016-12-31	2015-12-31
Ingående anskaffningsvärde	70 234	70 330
Årets investeringar	932	1 096
Årets avyttringar	-16 334	-1 191
Utgående anskaffningsvärde	54 832	70 234
Ingående värdeförändring	-18 625	8 094
Årets värdeförändring	-4 157	-26 719
Utgående värdeförändring	-22 782	-18 625
Ingående valutaeffekt	-333	512
Årets valutaeffekt	1 004	-845
Utgående valutaeffekt	671	-333
Utgående bokfört värde	32 721	51 276
Bokfört värde per fond		
Innovationskapital 4 Partners L.P ¹	13 632	13 482
Valedo Partens Fund I AB ²	13 577	28 323
CapMan Life Science IV Fund L.P ³	1 796	6 676
Direktinvestering		
Hanza Holding AB ⁴	3 717	2 796
Totala innehav	32 721	51 276

¹ Innehavet är värderat till marknadsvärdet per 2016-09-30, vilket var datumet för den senaste publicerade rapport från private equity fonden som fanns tillgänglig vid upprättandet av årsbokslutet. Sedan den senaste publicerade rapporten fram till och med årsbokslutet har fonden dragit ned 287 TSEK, vilket värderingen har justerats för. Innehavet är värderat till balansdagens kurs.

² Innehavet är värderat till marknadsvärdet per 2016-06-30, vilket var datumet för den senaste publicerade rapport från private equity fonden som fanns tillgänglig vid upprättandet av årsbokslutet. Sedan den senaste publicerade rapporten fram till och med årsbokslutet har värderingen justerats för en avyttring där anskaffningsvärdet uppgår till 4 074 TSEK.

³ Innehavet är värderat till marknadsvärdet per 2016-09-30, vilket var datumet för den senaste publicerade rapport från private equity fonden som fanns tillgänglig vid upprättandet av årsbokslutet. Innehavet är värderat till balansdagens kurs.

⁴ Coeli Private Equity 2006 AB äger 334 820 (334 820) aktier i Hanza Holding AB. Aktien är noterad på First North och värderas till marknadsvärde.

NOT 6 - ÖVRIGA KORTFRISTIGA PLACERINGAR	2016-12-31	2015-12-31
Ingående anskaffningsvärde	10 557	46 843
Årets investeringar	22 200	-
Årets avyttringar	-27 621	-36 286
Utgående anskaffningsvärde	5 136	10 557
Ingående orealiserad värdeförändring	195	221
Årets orealiserade värdeförändring	-117	-26
Utgående orealiserad värdeförändring	78	195
Utgående bokfört värde	5 214	10 752
Bokfört värde per fond		
Likviditetsstrategi	5 214	10 752
	5 214	10 752

Förvaltningen av de medel som utfästs men ännu inte avropats samt övriga likvida medel, undantaget likvida medel för löpande betalningar sköts enligt riktlinjer från styrelsen. Dessa riktlinjer omfattar ramar för hur kapitalet ska placeras både med tanke på riskspridning och kapitalets tillgänglighet. Coeli Asset Management AB förvaltar Likviditetsstrategi. Det utgår ingen fast förvaltningsavgift men ersättning utgår till Coeli Asset Management AB med den eventuella performanceavgift som fonden tar (för mer detaljerad information se respektive fonds fondbestämmelser).

NOT 7 - ANSVARFÖRBINDELSER

	Utfäst kapital	Kvarvarande 2016-12-31		Kvarvarande 2015-12-31	
		Fondens valuta	TSEK	Fondens valuta	TSEK
Innovationskapital 4 Partners L.P	2 500 TEUR	217 TEUR	2 075	279 TEUR	2 549
Valedo Partens Fund I AB	70 000 TSEK	8 388 TSEK	8 388	8 388 TSEK	8 388
Totalt kvarvarande			10 463		10 936
CapMan Life Science IV Fund L.P	2 000 TEUR	-283 TEUR	-2 712	-283 TEUR	-2 590

Ansvarsförbindelserna avser det ännu ej neddragna utfästa kapitalet i respektive riskkapitalfond. Hela den utfästa summan är inte garanterad att kallas ned. Det finns även en viss möjlighet för fonderna att återkalla redan distribuerat kapital och på så sätt gå över det ursprungliga utfästa kapitalet, vilket är fallet med CapMan Life Science IV som förklarar det negativa kvarvarande beloppet.

Detta regleras i avtal med riskkapitalfonderna.

NOT 8 - NÄRSTÅENDERELATIONER

Det föreligger inga väsentliga avtalsrelationer eller transaktioner mellan bolaget och dess närstående, med undantag för det förvaltningsavtal som bolaget ingått med Coeli Private Equity Management AB, 556698-8225, Stockholm. Bolaget har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för styrelseledamöterna, ledande befattningshavare eller revisorerna i koncernen. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i bolaget har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktioner som är eller var ovanlig till sin karaktär eller avseende på villkoren och som i något avseende kvarstår oreglerad eller oavslutad. Revisorerna har inte varit delaktiga i några affärstransaktioner enligt ovan. Gällande placering av överskottslikviditet har bolaget avtal med Coeli Asset Management AB:s, 556608-7648, Stockholm som innebär att bolaget får all fast förvaltningsavgift återbetald vid placering i Coeli Asset Management AB:s fonder.

I posten "Övriga skulder" i balansräkningen ingår nedan mellanhavanden	2016-12-31	2015-12-31
Coeli Private Equity Management AB	-	114
I posten "Övriga fordringar" i balansräkningen ingår nedan mellanhavanden	2016-12-31	2015-12-31
Coeli Private Equity 2007 AB	174	-

NOT 9 - SKATT

I bolaget finns såväl skattepliktiga som avdragsgilla temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden. De skattepliktiga temporära skillnaderna är hänförliga till att de kortfristiga placeringarna löpande värderas till verkligt värde, och då det verkliga värdet är högre än det skattemässiga värdet uppstår denna temporära skillnad. De avdragsgilla temporära skillnaderna är hänförliga till tidigare års underskottsavdrag. I Coeli Private Equity 2006 AB överstiger de avdragsgilla temporära skillnaderna de skattepliktiga temporära skillnaderna. Då den övervägande delen av bolagets avkastning på investeringar enligt nuvarande skatteregler bedöms vara skattefri så finns en osäkerhet kring huruvida underskottet från tidigare år kommer att kunna utnyttjas varför bedömning gjorts att inte redovisa någon uppskjuten skattefordran.

NOT 10 - HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Resultat- och balansräkning kommer att föreläggas på årsstämman 2017-04-20 för fastställelse.

Stockholm 2017-03-29

Johan Winnerblad
Ordförande

Mikael Larsson

Lukas Lindkvist

Henrik Arfvidsson
Verkställande Direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits 2017-03-29

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

**Till årsstämman i
Coeli Private Equity 2006 AB (publ),
org.nr 556698-8209**

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Coeli Private Equity 2006 AB (publ) för år 2016.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Coeli Private Equity 2006 AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Coeli Private Equity 2006 AB (publ) enligt god revisionsred 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 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 på fel.

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 än 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 på fel, 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 revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel 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 Revisornämndens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. 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 Coeli Private Equity 2006 AB (publ) för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten 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 Coeli Private Equity 2006 AB (publ) 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 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 ersättningskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet 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 Revisorsnämndens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Uppsala den 29 mars 2017

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun
Auktoriserad revisor



Box 3317, 103 66 Stockholm, Sveavägen 24-26
Tel: 08-545 916 40, Fax: 08-545 916 41, Org: 556698-8209, www.coelipe.se