

## Ratos EU-taxonomi 2023

EU:s taxonomi utvidgades under 2023 till att omfatta ytterligare fyra miljömål: vatten och marina resurser, övergången till en cirkulär ekonomi, föroreningar, och biologisk mångfald. För räkenskapsåret 2023 ska icke-finansiella aktörer redovisa hur stor andel av deras verksamhet som omfattas av något av de sex målen i taxonomin (eligible), samt hur stor andel av deras verksamhet som också är förenlig med taxonomins kriterier (aligned). I denna text beskriver vi vår analysprocess, vilka verksamheter som omfattas av taxonomin samt våra slutsatser kring dessa verksamheters förenlighet med taxonomins krav.

EU-taxonomin är en del av EU:s handlingsplan för att finansiera hållbar tillväxt. Syftet är att styra företag och kapitalflöden i en mer hållbar riktning. Taxonomiförordningen är ett klassificeringssystem som innehåller gemensamma definitioner av hållbar ekonomisk verksamhet. Rapportering i linje med taxonomin kopplar samman företags finansiella rapportering för omsättning, kapitalutgifter och driftsutgifter med definierade hållbarhetskriterier för olika ekonomiska aktiviteter. De miljömål som ingår i taxonomin är: (i) begränsning av klimatförändringar, (ii) anpassning till klimatförändringar, (iii) hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, (iv) övergången till en cirkulär ekonomi, (v) förebyggande och kontroll av föroreningar, (vi) skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

### Analysprocess

Ratos taxonomirapportering omfattar hela koncernen inklusive samtliga dotterbolag förutom Aibel, som är ett intressebolag. Varje dotterbolag har själva analyserat sin ekonomiska verksamhet med stöd av Ratos. Denna information har sedan sammanställts och kvalitetssäkrats på koncernnivå. Ratos har under året utbildat dotterbolagen för att säkerställa att de har tillräcklig kunskap om taxonomin för att kunna genomföra sina analyser och sin rapportering i enlighet med de krav och riktlinjer som taxonomin innehåller. Som komplement till denna utbildning har bolagen även haft tillgång till individuell vägledning för att underlätta taxonomianalysen i respektive bolag samt för att säkerställa att ramverket tolkas och implementeras konsekvent i hela koncernen. Ratos kommer att fortsätta med detta arbetssätt under 2024 för att säkerställa att EU-taxonomin hanteras på ett proaktivt och effektivt vis.

Som del av analysprocessen har också den kompletterande delegerade akten innehållande kärnenergi-relaterade samt fossilgasrelaterade verksamheter analyserats. Ratos har i denna analys konkluderat att inget av koncernens dotterbolag omfattas av dessa verksamheter då inget av dotterbolagen utför, finansierar eller är exponerat mot de kärnenergi-relaterade samt fossilgasrelaterade verksamheter som är listade i den kompletterande delegerade akten.

### Verksamheter som omfattas av taxonomiförordningen (eligible)

Nio av koncernens bolag har identifierat aktiviteter som omfattas av taxonomin. På konsoliderad nivå för 2023 var 47 procent av omsättningen, 14 procent av kapitalutgifterna och 9 procent av driftsutgifterna omfattade av någon av taxonomins aktiviteter. Av Ratos tre affärsområden – Construction & Services, Industry samt Consumer – är den största andelen taxonomirelaterad verksamhet inom affärsområdet Construction & Services genom bolagen HENT, SSEA Group, airteam och Expin Group. Inom Industry bedriver Diab, Oase Outdoor och Semcon viss taxonomirelaterad verksamhet och inom Consumer är en del av KVD:s verksamhet omfattad av taxonomin samt att Plantasjen har en del kapitalutgifter som omfattas av taxonomin fristående från omsättningen.

HENT och SSEA Group är verksamma inom byggsektorn. Merparten av HENTs omsättning kan hänföras till aktiviteterna "Renovering av befintliga byggnader" och "Uppförande av nya byggnader". För SSEA Group utgör dessa två aktiviteter hela omsättningen. Båda bolagen har dessutom en del kapitalutgifter som är hänförlig till dessa två aktiviteter. Airteams kärnverksamhet är installation och underhåll av ventilations-

system. Bolagets samtliga intäkter genereras från aktiviteter som kategoriseras under taxonomiaktiviteten "Installation, underhåll och reparation av energieffektiv utrustning", vilket även omfattar ventilationstjänster. En betydande del av Expin Group verksamhet kretsar kring järnvägsunderhåll och entreprenad, vilket är en del av aktiviteten "Infrastruktur för järnvägstransport".

Diab, Semcon och Oase Outdoor är verksamma inom affärsområdet Industry. Närmare hälften av Diabs intäkter kommer från vindkraftssektorn, där deras unika produkter spelar en viktig roll i produktionen av vindkraftverk. Diabs teknik utmärker sig som den enda lösningen på marknaden för tillverkning av vindturbinblad med hjälp av så kallad sandwich-teknologi. Med tanke på den avgörande roll som denna unika lösning spelar i många vindkraftverk klassificerar vi denna del av företagets intäkter som omfattad av aktiviteten "Tillverkning av teknik för förnybar energi". Semcon får en liten del av sina intäkter från att utföra energirevisioner av byggnader, vilket kvalificerar det som en del av aktiviteten "Yrkestjänster i samband med byggnaders energiprestanda". En liten del av Oases omsättning kommer från verksamheten "Försäljning av begagnade varor", en aktivitet som nyligen lagts till i taxonomin relaterad till miljömålet cirkulär ekonomi.

Inom affärsområdet Consumer har KVD identifierat en liten del av sina kapitalutgifter som omfattas kopplat till aktiviteten "Installation, underhåll och reparation av laddningsstationer för elfordon i byggnader" samt en liten del av sina driftsutgifter som omfattas kopplat till aktiviteten "Transport med motorcyklar, personbilar och lätta motorfordon". Utöver detta är en majoritet av dess omsättning och driftsutgifter eligible under aktiviteten "Försäljning av begagnade varor" eftersom KVD:s verksamhet

bygger på handel med begagnade fordon. Plantasjen har ingen omsättning som omfattas av taxonomin, men nära en tredjedel av bolagets kapitalutgifter under 2023 omfattas av aktiviteten "Installation, underhåll och reparation av energieffektiv utrustning" då bolaget har investerat i energieffektiv utrustning i flera av sina butiker.

Övriga bolag i koncernen har för 2023 inte identifierat några eligible aktiviteter kopplat till varken omsättning, kapitalutgifter eller driftsutgifter. Redovisningsprinciper och bedömningar av aktiviteter som omfattas av taxonomin är i allt väsentligt oförändrade mot föregående år.

**Aktiviteter som är förenliga med taxonomikraven (aligned)**

Ratos bedömning är att koncernen för 2023 inte kan räkna in någon del av omsättningen, kapitalutgifterna samt driftutgifterna som förenligt med taxonomikraven. Mot bakgrund av rekommendationerna i den vägledande rapporten "Final report on minimum safeguards" från Platform on Sustainable Finance (oktober 2022) om hur ett bolag kan vara förenligt med taxonomins minimiskyddsåtgärder (minimum safeguards) är

bedömningen i nuläget att koncernen som helhet inte lever upp till de förväntningar som taxonomin har på en due diligence process i linje med OECDs riktlinjer för multinationella företag samt FNs vägledande principer. Detta gör då att ingen av koncernens aktiviteter som omfattas av taxonomin kan vara förenlig med taxonomikraven. I analyserna av de aktiviteter som omfattas av taxonomin har det i flera fall också varit svårt att uppnå de detaljerade krav som ställs på klimatriskanalyserna som för samtliga aktiviteter ska genomföras som en del av kriterierna kopplat till "orsakar inte betydande skada". Också de högt ställda kraven i kriterierna i appendix c för att inte orsaka betydande skada gentemot målet "förebyggande och kontroll av föroreningar" har visat sig vara svårt att uppnå.

Flera av koncernens bolag med aktiviteter som omfattas av taxonomin är redan idag förenliga med flera av de tekniska granskningskriterierna för att väsentligt bidra till taxonomimålet "begränsning av klimatförändringar". Det ger därmed goda förutsättningar för att under kommande år öka andelen taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter samt drift-

utgifter genom att utveckla processerna och förstärka kommunikationen kring ovan nämnda minimiskyddsåtgärder, klimatriskanalyser och processer för förebyggande och kontroll av föroreningar.

Det finns i nuläget ingen upprättad kapitalutgiftsplan i enlighet med taxonomins kriterier.

**Framåtblick**

Taxonomianalysen för 2023 ger en bra grund för att adressera och utveckla processerna relaterade till taxonomikraven under kommande år. Ratos väsentlighetsanalys i enlighet med konceptet dubbel väsentlighet och förberedelserna inför kommande ESRS rapportering är en viktig hörnsten i arbetet med att etablera den due diligence-process som behövs för att anpassa sig till taxonomins krav på minimiskyddsåtgärder. Under 2024 kommer Ratos fortsatt aktivt att utveckla sin taxonomi-rapporteringsprocess och tillhandahålla löpande utbildning och vägledning till dotterbolagen.

	Andel av omsättning/ total omsättning	
	Taxonomiförenlighet per mål	Mål som omfattas av taxonomin
CCM	0%	43%
CCA	0%	0%
WTR	0%	0%
CE	0%	40%
PPC	0%	0%
BIO	0%	0%

	Andel av kapitalutgifter/ totala kapitalutgifter	
	Taxonomiförenlighet per mål	Mål som omfattas av taxonomin
CCM	0%	9%
CCA	0%	0%
WTR	0%	0%
CE	0%	6%
PPC	0%	0%
BIO	0%	0%

	Andel av driftsutgifter/ totala driftsutgifter	
	Taxonomiförenlighet per mål	Mål som omfattas av taxonomin
CCM	0%	6%
CCA	0%	0%
WTR	0%	0%
CE	0%	3%
PPC	0%	0%
BIO	0%	0%

CCM: Climate Change Mitigation  
 CCA: Climate Change Adaptation  
 WTR: Water and Marine Resources  
 CE: Circular Economy  
 PPC: Pollution Prevention and Control  
 BIO: Biodiversity and ecosystems

## Omsättning

Finansiellt år 2023	2023			Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada (DNSH)						Taxonomiförenlig andel (A.1) eller andel som omfattas av taxonomin (A.2) av omsättning, 2022	Kategori (möjliggörande verksamhet)	Kategori (omställningsverksamhet)	
	Kod	Omsättning	Andel av omsättningen, 2023	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Vatten och marina resurser	Föreningar	Cirikulär ekonomi	Biologisk mångfald	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Vatten och marina resurser	Föreningar	Cirikulär ekonomi	Biologisk mångfald				Minimiskyddsåtgärder
Ekonomiska verksamheter		MSEK	%	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	%	M	O
<b>A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN</b>																			
<b>A.1. Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter</b>																			
N/A																			
<b>De miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheternas omsättning (A.1)</b>																			
Av vilka möjliggörande verksamheter		0	0%																
Av vilka omställningsverksamheter		0	0%																
<b>A.2. Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)</b>																			
				EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL										
Tillverkning av teknik för förnybar energi	CCM 3.1	416	1,2%	EL															
Försäljning av begagnade varor	CE 5.4	1 328	3,9%					EL											
Infrastruktur för järnvägstransport	CCM 6.14	291	0,9%	EL															
Uppförande av nya byggnader	CCM 7.1/CE 3.1	10 999	32,6%	EL				EL											
Renovering av befintliga byggnader	CCM 7.2/CE 3.2	938	2,8%	EL				EL											
Installation, underhåll och reparation av energieffektiv utrustning	CCM 7.3	1 740	5,2%	EL															
Yrkestjänster i samband med byggnaders energiprestanda	CCM 9.3	1	0,0%	EL															
<b>Omsättningen hos de verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)</b>		15 713	46,6%													44,6%			
<b>Totalt (A.1 + A.2)</b>		15 713	46,6%												44,6%				
<b>B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN</b>																			
<b>Omsättningen hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin (B)</b>		18 035	53,4%																
<b>Totalt</b>		33 748	100,0%																

### Kapitalutgifter

Finansiellt år 2023	2023			Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada (DNSH)						Taxonomiförenlig andel (A.1) eller andel som omfattas av taxonomin (A.2) av kapitalutgifter, 2022	Kategori (möjliggörande verksamhet)	Kategori (omställningsverksamhet)
	Kod	Kapitalutgifter	Andel av kapitalutgifter, 2023	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Vatten och marina resurser	Föreningar	Cirkulär ekonomi	Biologisk mångfald	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Vatten och marina resurser	Föreningar	Cirkulär ekonomi	Biologisk mångfald			
Ekonomiska verksamheter	MSEK	%	J: N/ N/EL	J: N/ N/EL	J: N/ N/EL	J: N/ N/EL	J: N/ N/EL	J: N/ N/EL	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	%	M	O
<b>A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN</b>																		
<b>A.1. Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter</b>																		
N/A																		
<b>De miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheternas kapitalutgifter (A.1)</b>	0	0%																
Av vilka möjliggörande verksamheter	0	0%																
Av vilka omställningsverksamheter	0	0%																
<b>A.2. Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)</b>																		
				EL/ N/EL	EL/ N/EL	EL/ N/EL	EL/ N/EL	EL/ N/EL	EL/ N/EL									
Tillverkning av teknik för förnybar energi	CCM 3.1	13	1,3%	EL														
Infrastruktur för järnvägstransport	CCM 6.14	1	0,1%	EL														
Uppförande av nya byggnader	CCM 7.1/CE 3.1	60	6,0%	EL				EL										
Renovering av befintliga byggnader	CCM 7.2/CE 3.2	0	0,0%	EL				EL										
Installation, underhåll och reparation av energieffektiv utrustning	CCM 7.3	61	6,2%	EL														
<b>Kapitalutgifter för verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)</b>	136	13,6%													5,5%			
<b>Totalt (A.1 + A.2)</b>	136	13,6%													5,5%			
<b>B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN</b>																		
<b>Kapitalutgifter hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin (B)</b>	861	86,4%																
<b>Totalt</b>	998	100,0%																

**Driftsutgifter**

Finansiellt år 2023	2023			Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada (DNSH)						Taxonomiförenlig andel (A.1) eller andel som omfattas av taxonomin (A.2) av driftsutgifter, 2022	Kategori (möjliggörande verksamhet)	Kategori (omställningsverksamhet)	
	Kod	Driftsutgifter	Andel av driftsutgifter, 2023	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Vatten och marina resurser	Föreningar	Cirkulär ekonomi	Biologisk mångfald	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Vatten och marina resurser	Föreningar	Cirkulär ekonomi	Biologisk mångfald				Minimiskyddsåtgärder
Ekonomiska verksamheter	MSEK	%	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	%	M	O
<b>A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN</b>																			
<b>A.1. Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter</b>																			
N/A																			
<b>Driftsutgifter för de miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheterna (A.1)</b>		0	0%																
Av vilka möjliggörande verksamheter		0	0%																
Av vilka omställningsverksamheter		0	0%																
<b>A.2. Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)</b>																			
				EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL										
Tillverkning av teknik för förnybar energi	CCM 3.1	34	3,7%	EL															
Försäljning av begagnade varor	CE 5.4	31	3,4%					EL											
Transport med motorcyklar, personbilar och lätta motorfordon	CCM 6.5	4	0,4%	EL															
Installation, underhåll och reparation av energieffektiv utrustning	CCM 7.3	15	1,6%	EL															
<b>Driftsutgifter för verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)</b>		83	9,1%														10,8%		
<b>Totalt (A.1 + A.2)</b>		83	9,1%														10,8%		
<b>B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN</b>																			
Omsättningen hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin (B)		832	90,9%																
<b>Totalt</b>		915	100,0%																