

Ratos EU-taxonomi 2022

För 2022 har kravet på taxonomiredovisning som del av den lagstadgade hållbarhetsrapporteringen utökats jämfört med föregående år. För räkenskapsåret 2022 ska icke-finansiella aktörer upplysa dels om hur stor andel av deras verksamhet som omfattas av nuvarande version av taxonomin (eligible), dels om hur stor andel av den verksamhet som omfattas av taxonomin som också är förenlig med taxonomins krav (aligned). Här 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 driftutgifter med definierade hållbarhetskriterier för olika ekonomiska aktiviteter. I nuläget omfattas enbart två av totalt sex miljömål i taxonomin, dessa två miljömål är (i) begränsningar av klimatförändringar samt (ii) anpassning till klimatförändringar. Övriga fyra miljömål kommer, om tidsplanen inte fördröjs ytterligare, att publiceras och antas av EU under 2023. De kommande fyra miljömålen är (iii) hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, (iv) omställning till en cirkulär ekonomi, (v) förebyggande och bekämpning av föroreningar samt (vi) skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Analysprocess

Ratos taxonomirapportering inkluderar hela koncernen inklusive alla dotterbolag, undantaget Aibel som är ett intressebolag. Varje dotterbolag har själva analyserat sina ekonomiska verksamheter med stöd av Ratos. Informationen har sedan sammanställts och kvalitetssäkrats på koncernnivå. Ratos har under året tillhandahållit utbildningsinsatser till dotterbolagen för att säkerställa att dessa har tillräcklig kunskap om taxonomin för att genomföra analys och rapportering i enlighet med taxonomins krav och riktlinjer. Som komplement till dessa utbildningsinsatser har bolagen också haft tillgång till individuell rådgivning för att underlätta taxonomianalysen i respektive bolag samt säkerställa att ram-

verket tolkas och implementeras på ett ensamt sätt i hela koncernen. Detta arbetssätt kommer fortsätta i Ratos även under 2023 för att säkerställa att hantering av EU-taxonomin är proaktiv och håller god kvalitet.

Verksamheter som omfattas av taxonomiförordningen (eligible)

Sju av koncernens bolag har identifierat verksamhet som omfattas av taxonomin, så kallad taxonomi-eligible verksamhet. Detta resulterar i att koncernen som helhet för 2022 har en taxonomi eligibility på 44,6% för omsättningen, 5,5% av kapitalutgifterna (capex) och 10,8% för driftutgifterna (opex). Av Ratos tre affärsområden Construction & Services, Consumer samt Industry är det framför allt inom affärsområdet Construction & Services som den största andelen av omsättning, kapitalutgifter och driftutgifter som omfattas av taxonomin, återfinns. Detta genom bolagen HENT, SSEA Group, airteam samt NVBS. Inom Industry har Diabs och Semcon aktiviteter som omfattas av taxonomin och inom Consumer har KVD en del verksamhet som omfattas av taxonomin.

För koncernens två bolag inom byggbranschen, HENT och SSEA Group, återfinns hela omsättningen för båda bolagen inom de två taxonomiaktiviteterna "renovering av befintliga byggnader" samt "uppförande av nya byggnader". Båda bolagen omfattas också av dessa två aktiviteter i delar av sina kapitalutgifter och driftutgifter. Airteams affär finns inom installation och underhåll av ventilationssystem och hela omsättningen omfattas av taxonomiaktiviteten "installation, underhåll och reparation av energieffektiv utrustning", en aktivitet som enligt definitionen även innefattar ventilation. NVBS har stora delar av sin affär inom järnvägsunderhåll och entreprenad och omfattas därmed av aktiviteten "infrastruktur för järnvägstransport"

För Diab återfinns knappt hälften av omsättningen inom segmentet vindkraft där bolagets unika produkter utgör en viktig del i produktionen av vindkraftverk. Diabs teknologi är marknadens enda lösning för att producera vindkraftsblad med sandwich-teknologi. Mot bakgrund av att denna unika lösning utgör en avgörande del i många vindkraftverk gör vi därför bedömningen att denna del av omsättningen ska ses som eligible och omfattas av taxonomiaktiviteten "tillverkning av teknik för förnybar energi". För nyligen förvärvade bolaget Semcon finns små delar av

omsättningen kopplat till energikartläggning av byggnader och omfattas därmed av aktiviteten "Yrkestjänster i samband med byggnaders energiprestanda". KVD har identifierat begränsade delar av sin omsättning, capex och opex som eligible kopplat till aktiviteten "transport med motorcyklar, personbilar och lätta motorfordon".

Övriga bolag i koncernen har för 2022 inte identifierat några eligible aktiviteter kopplat till någon av de tre taxonominyckeltalen omsättning, kapitalutgifter och driftutgifter. Redovisningsprinciper och bedömningar av eligibility är i allt väsentligt oförändrade mot föregående år.

Aktiviteter som är förenliga med taxonomikraven (aligned)

Ratos bedömning är att vi för 2022 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".

Flera av koncernens bolag med aktiviteter som omfattas av taxonomin är redan idag förenliga med 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 driftutgifter genom att utveckla processerna och förstärka kommunikationen kring ovan nämnda minimiskyddsåtgärder och klimatriskanalyser. Det finns i nuläget ingen upprättad kapitalutgiftsplan i enlighet med taxonomins kriterier.

Framåtblick

Taxonomianalysen för 2022 ger oss en god grund för att under 2023 adressera och utveckla processerna kring de taxonomikrav där vi idag inte uppfyller alla kriterier. Ett viktigt första steg i denna riktning togs under 2022 då Ratos genomförde en förnyad väsentlighetsanalys i enlighet med metoden dubbel väsentlighet. Analysen kartlägger koncernens påverkan och påverkansrisker i hela värdekedjan och är en viktig

grundpelare i arbetet med att etablera den due diligence process som behövs för att vara förenlig med taxonomikraven på miniskyddsåtgärder.

Ratos kommer under 2023 även fortsätta att arbeta proaktivt med att utveckla redovisningsprocessen för taxonomi och fortsatt erbjuda utbildningsinsatser och rådgivning till dotterbolagen. Vi förbereder oss också för de fyra kommande miljömålen för att omgående kunna identifiera vilka verksamheter som omfattas av dessa fyra målen samt analy-

sera de tillhörande kriterierna. Då taxonomi är under fortsatt utveckling ser vi goda möjligheter till att flera av bolagen i koncernen kommer omfattas av taxonomi framöver. Ratos arbete med taxonomi kommer därför också att fortsättningsvis inkludera koncernens samtliga bolag, inte bara de sju bolag som idag omfattas av taxonomi.

Omsättning	Kod/koder	Absolut omsättning MSEK	Andel av omsättningen %	Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada (DNSH)						Minimiskyddsåtgärder	Taxonomiförenlig andel av omsättningen, år N %	Taxonomiförenlig andel av omsättningen, år N-1 %	Kategori (möjliggörande verksamhet) M	Kategori (omställningsverksamhet) O
				Begränsning av klimatförändringar %	Anpassning till klimatförändringar %	Vatten och marina resurser %	Cirkulär ekonomi %	Föreningar %	Biologisk mångfald och ekosystem %	Begränsning av klimatförändringar J/N	Anpassning till klimatförändringar J/N	Vatten och marina resurser J/N	Cirkulär ekonomi J/N	Föreningar J/N	Biologisk mångfald och ekosystem J/N					
A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMI																				
A.1. Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter																				
N/A	-	0	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	-	
De miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheternas omsättning (A.1)		0	0,0%														0%			
A.2. Verksamheter som omfattas av taxonomi men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)																				
Tillverkning av teknik för förnybar energi	3.1	508	1,7%																	
Transport med motorcyklar, personbilar och lätta motorfordon	6.5	33	0,1%																	
Infrastruktur för järnvägstransport	6.14	349	1,2%																	
Uppförande av nya byggnader	7.1	9 833	32,9%																	
Installation, underhåll och reparation av energieffektiv utrustning	7.3	1 491	5,0%																	
Renovering av befintliga byggnader	7.2	1 109	3,7%																	
Yrkestjänster i samband med byggnaders energiprestanda	9.3	0	0,0%																	
Omsättningen hos de verksamheter som omfattas av taxonomi men som inte är miljö-mässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)		13 325	44,6%																	
Totalt (A.1 + A.2)		13 325	44,6%														0%			
B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMI																				
Omsättningen hos verksamheter som inte omfattas av taxonomi (B)		16 550	55,4%																	
Totalt (A + B)		29 875	100,0%																	

Kapitalutgifter	Kod/ koder	Absoluta kapital- utgifter	Andel av kapitalutgifter	Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada (DNSH)						Minimiskyddsåtgärder	Taxonomi-förenlig andel av kapitalutgifterna, år N	Taxonomi-förenlig andel av kapitalutgifterna, år N-1	Kategori (möjliggörande verksamhet)	Kategori (omställningsverksamhet)
				Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Vatten och marina resurser	Cirkulär ekonomi	Föreningar	Biologisk mångfald och ekosystem	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Vatten och marina resurser	Cirkulär ekonomi	Föreningar	Biologisk mångfald och ekosystem					
Ekonomiska verksamheter		MSEK	%	%	%	%	%	%	%	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	%	%	M	O
A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN																				
A.1. Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter																				
N/A	-	0	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	-	-
Kapitalutgifter för de miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheterna (A.1)																				
		0	0,0%																	
A.2. Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)																				
Tillverkning av teknik för förnybar energi	3.1	38	1,8%																	
Uppförande av nya byggnader	7.1	58	2,7%																	
Installation, underhåll och reparation av energieffektiv utrustning	7.3	20	0,9%																	
Kapitalutgifter för verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)		116	5,5%																	
Totalt (A.1 + A.2)		116	5,5%														0%			
B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN																				
Kapitalutgifter hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin (B)		2 005	94,5%																	
Totalt (A + B)		2 121	100,0%																	

Driftsutgifter	Kod/ koder	Absoluta driftsutgifter	Andel av driftsutgifter	Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada (DNSH)						Minimiskyddsåtgärder	Taxonomi-förenlig andel av driftsutgifterna, år N	Taxonomi-förenlig andel av driftsutgifterna, år N-1	Kategori (möjliggörande verksamhet)	Kategori (omställningsverksamhet)
				Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Vatten och marina resurser	Cirkulär ekonomi	Föreningar	Biologisk mångfald och ekosystem	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Vatten och marina resurser	Cirkulär ekonomi	Föreningar	Biologisk mångfald och ekosystem					
Ekonomiska verksamheter		MSEK	%	%	%	%	%	%	%	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	%	%	M	O
A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN																				
A.1. Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter																				
N/A	-	0	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	-	-
Driftsutgifter för de miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheterna (A.1)																				
		0	0,0%																	
A.2. Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)																				
Tillverkning av teknik för förnybar energi	3.1	77	9,2%																	
Transport med motorcyklar, personbilar och lätta motorfordon	6.5	1	0,1%																	
Installation, underhåll och reparation av energieffektiv utrustning	7.3	12	1,5%																	
Driftsutgifter för verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)																				
		90	10,8%																	
Totalt (A.1 + A.2)		90	10,8%														0%			
B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN																				
Driftsutgifter hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin (B)																				
		748	89,2%																	
Totalt (A + B)		838	100,0%																	