EQT Holdings AB
559244-1462

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen och revisionsberättelsen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2022-06-30. Stämman beslöt också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2022-06-30

Erik Gunnarsson

20220718331127

20220718331121

EQT Holdings AB
Org nr 559244-1462

Årsredovisning för perioden 2021-01-01 - 2021-12-31

Styrelsen för EQT Holdings AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

Innehåll **Sida**

förvaltningsberättelse	2
resultaträkning	3
balansräkning	4
noter	5
underskrifter	6

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i EUR.

20220718331122

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Information om verksamheten
Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, äga och förvalta fast och lös egendom, och därmed förenlig verksamhet.
EQT Holdings AB har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret
Inga väsentliga händelser har förekommit under räkenskapsåret.

Ägarförhållanden
EQT Holdings AB är ett helägt dotterbolag till EQT Treasury AB. I enlighet med Årsredovisningslagen upprättas ingen koncernredovisning.

Eget Kapital	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2021-01-01	3,000	62,811,464	- 6,639,989	56,174,475
Aktieägartillskott	0	30,329,357	0	30,329,357
Resultatdisposition	0	- 6,639,989	6,639,989	0
Utdelning	0	- 45,756,669	0	- 45,756,669
Årets resultat	0	0	2,511,587	2,511,587
Utgående balans 2021-12-31	**3,000**	**40,744,163**	**2,511,587**	**43,258,750**

Resultatdisposition
Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel

Balanserat resultat	40,744,163
Årets resultat	2,511,587
	43,255,750

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	43,255,750
Summa	43,256,750

Bolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med tilläggsupplysningar.

20220718333123

EQT Holdings AB
Org nr 559244-1462

RESULTATRÄKNING	Not	**2021-01-01 2021-12-31**	**2020-02-24 2020-12-31**
Övriga externa kostnader		- 1,370,330	- 6,639,991
Rörelseresultat		**- 1,370,330**	**- 6,639,991**
Resultat från andelar i koncernföretag		0	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	3	66,478	2
Räntekostnader och liknande resultatposter	4	- 657,174	0
Resultat efter finansiella poster		**- 1,961,026**	**- 6,639,989**
Bokslutsdispositioner		4,747,570	0
Resultat före skatt		**2,786,544**	**- 6,639,989**
Skatt på årets resultat		- 274,957	0
Årets resultat		**2,511,587**	**- 6,639,989**

20220718331124

BALANSRÄKNING

	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	Not		
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		202,240,218	62,814,464
Summa anläggningstillgångar		**202,240,218**	**62,814,464**
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		41,030	0
Fordringar hos koncernföretag		4,747,570	325,962
Övriga fordringar		384,746	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	1,784
Kassa och bank		0	0
Summa omsättningstillgångar		**5,173,346**	**327,746**
SUMMA TILLGÅNGAR		**207,413,564**	**63,142,210**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		3,000	3,000
Summa bundet eget kapital		**3,000**	**3,000**
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		40,744,163	62,811,464
Årets resultat		2,511,587	- 6,639,989
Summa fritt eget kapital		**43,255,750**	**56,171,475**
Summa eget kapital		**43,258,750**	**56,174,475**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		8,906	350,767
Skulder till koncernföretag		163,629,793	5,472,890
Skatteskulder		274,957	0
Övriga skulder		228,138	1,137,078
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		13,020	7,000
Summa kortfristiga skulder		**164,154,814**	**6,967,735**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**207,413,564**	**63,142,210**

20220718333125

Not 1. Redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Utländsk valuta
När valutasäkring inte tillämpas, värderas monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta till balansdagens avistakurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

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

Andra finansiella anläggningstillgångar
Finansiella tillgångar som är avsedda för långsiktigt innehav redovisas till anskaffningsvärde. Har en finansiell anläggningstillgång på balansdagen ett lägre värde än det bokförda värdet skrivs tillgången ner till detta lägre värde om det kan antas att nedgången i värdet är bestående.

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhålles avseende aktuellt år.

Övriga tillgångar och skulder har tagits upp till anskaffningsvärden där inget annat anges.

Not 2. Koncernuppgifter
EQT Holdings AB är ett helägt dotterföretag till EQT Treasury AB, org nr 559227-5647 med säte i Stockholm.

EQT Holdings AB upprättar ej koncernredovisning, med hänvisning till ÅRL 7 kap 2§. Detta görs av moderföretaget EQT AB.

Närmaste koncernmoder är EQT AB som också är högsta koncernmoder.

Not 3. Ränteintäkter och liknande resultatposter	**2021-01-01 2021-12-31**	**2020-02-24 2020-12-31**
Realiserade valutakursdifferenser	51,822	0
Ränteintäkter	14,656	2
Summa	**66,478**	**2**

Not 4. Räntekostnader och liknande resultatposter	**2021-01-01 2021-12-31**	**2020-02-24 2020-12-31**
Realiserade valutakursdifferenser	- 69,463	0
Räntekostnader	- 587,711	0
Summa	**- 657,174**	**0**

Not 5. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång
Inga väsentliga händelser har förekommit efter räkenskapsårets utgång.

20220718331126

Stockholm 2022-06-30

Lena Almefelt
Ordförande

Patrik Burnäs

Erik Gunnarsson

Vår revisionsberättelse har lämnats 2022-06-30
KPMG AB

Håkan Olsson Reising
Auktoriserad revisor

20220718331128

KPMG

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i EQT Holdings AB, org. nr 559244-1462

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för EQT Holdings AB för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av EQT Holdings ABs finansiella ställning per den 31 december 2021 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till EQT Holdings 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 att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den 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. Den 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.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. *Dessutom:*

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

20220718133129

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 EQT Holdings AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter 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 EQT Holdings 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, eller
- 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.

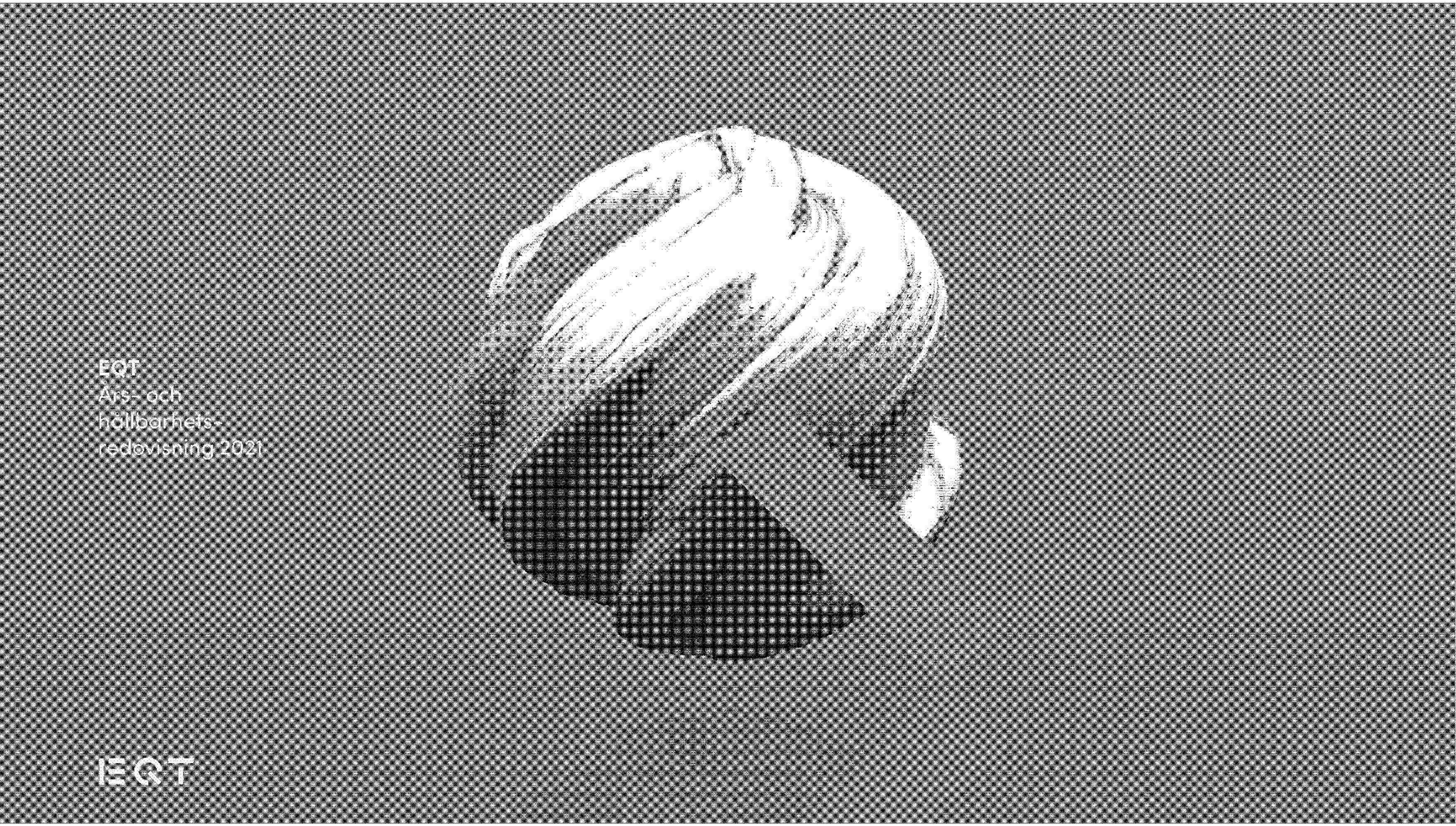
Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 30 juni 2022

KPMG AB

Håkan Olsson Reising
Auktoriserad revisor



EQT
Års- och
hållbarhets-
redovisning 2021

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 5
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 66
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Innehåll

01 EQT – en syftesdriven organisation
3 Fakta om EQT

02 Reflektioner över 2021 och framåt
5 2021 i korthet
7 Kommentar från ordföranden
8 Kommentar från vd
10 Mot våra mål

03 Privata investeringsmarknaden
14 Utsikter för den privata investeringsmarknaden
15 EQT på den privata investeringsmarknaden
16 EQT och dess fonder
17 I praktiken: Det digitala är kärnan i EQT:s kundupplevelse

04 Strategi
19 EQT:s strategiska ambition
20 Aktivt ägande
23 I praktiken: EQT Life Sciences
24 I praktiken: Skapa en större plattform för aktivt ägande i Asien med EPEA
25 I praktiken: EQT och Exeter – ett framgångsrikt partnerskap
26 Framtidssäkra EQT:s plattform

05 Framtidssäkra och ha en positiv påverkan
28 Ha en positiv påverkan – vår modell
29 EQT Playbook
32 Hållbarhet och digitalisering
33 I praktiken: EQT Future – ett banbrytande initiativ
34 EQT-fondernas investerings- och avyttringsaktiviteter under 2021

06 Medarbetare
39 Medarbetare – förverkligar EQT:s värderingar
41 Mångfald, jämlikhet och inkludering
42 EQT:s ramverk för utveckling och EQT Academy
43 EQT Network
45 EQT Foundation

07 Klimat och miljö
47 Ett framtidssäkert sätt att driva vår verksamhet
48 I praktiken: Nyligen gjorda klimatinvesteringar inom EQT-fondernas strategier

08 Verksamhetsöversikt
51 Private Capital
53 Real Assets
55 EQT:s affärssegment i siffror
58 EQT:s verksamhetsplattform

09 EQT AB-koncernen och finansiell modell
62 EQT AB-koncernen – den noterade enheten
63 Finansiell modell
66 EQT:s hållbarhetslänkade obligation

10 Hållbarhetsnoter
66 Hållbarhetsnoter – innehåll
76 Task Force on Climate-related Financial Disclosures
90 GRI-index
92 WEF Stakeholder Capitalism Metrics-index

11 Finansiella rapporter
98 Förvaltningsberättelse
102 Koncernens finansiella rapporter med noter
138 Moderbolagets finansiella rapporter med noter
147 Föreslagen vinstdisposition
148 Styrelsens och vd:s underskrifter
149 Riskhantering
155 Revisionsberättelse

12 Bolagsstyrning
160 Bolagsstyrningsrapport
180 Statement of Purpose

13 Ytterligare information
172 EQT AB:s aktie
175 Alternativa nyckeltal (APM)
177 Definitioner
178 Information om årsstämma

Om denna rapport

EQT AB (publ) 556043-4180 redovisar koncernens finansiella och icke-finansiella information i en gemensam redovisning. Den formella årsredovisningen består av förvaltningsberättelse, finansiella rapporter inklusive noter och har granskats av extern revisor. EQT:s hållbarhetsredovisning återfinns i följande avsnitt och på följande sidor: Reflektioner över 2021 och framåt (12), Framtidssäkra och ha en positiv påverkan (28–30), Medarbetare (39–44), Klimat och miljö (47–49), EQT AB-koncernen och Finansiell modell (63) samt i Hållbarhetsnoter (68–94). EQT:s hållbarhetsredovisning uppfyller kraven på en lagstadgad hållbarhetsrapport som återfinns i årsredovisningslagen. GRI:s redovisningsstandarder för hållbarhetsrapportering på Core-nivå, "Core option" och ett GRI-index har upprättats. Sammanslagningen med Exeter slutfördes den 1 april 2021. EQT AB signerade i november 2021 ett avtal om att förvärva Life Sciences Partners. Transaktionen slutförde den 28 februari 2022. Denna rapport finns också tillgänglig på engelska. I händelse av avvikelser ska den svenska originaltexten äga företräde. Uppgifter per 31 december 2021, om inte annat anges.

Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 66
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

01

EQT – en syftesdriven organisation

EQT är en syftesdriven global investeringsorganisation som enbart fokuserar på strategier för aktivt ägande. Med ett nordiskt arv och ett globalt tankesätt har EQT ett track record av stabil och attraktiv avkastning inom flera geografiska områden, sektorer och strategier som sträcker sig över nära tre årtionden. EQT har investeringsstrategier som täcker alla faser i ett företags utveckling, från start-up till mogna faser.

Syfte
Varför vi existerar
För att framtidssäkra företag och ha en positiv påverkan.

Vision
Vad vi strävar efter
Att vara den mest välrenommerade investeraren och ägaren.

Våra värderingar
Vad vi står för
Högpresterande
Respektfull
Entreprenöriell
Informell
Transparent

Uppdrag
Vad vi gör och hur
Med den bästa talangen och det bästa nätverket runt om i världen använder EQT en tematisk investeringsstrategi och en tydlig metod för värdeskapande för att framtidssäkra företag, skapa stark avkastning till EQT:s investerare och ha en positiv påverkan med allt EQT gör.

Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2
Fakta om EQT 3
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 10
Strategi 16
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 98
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Fakta om EQT

EQT AB-koncernen

Kontor i 23 länder

1 160 medarbetare, 47 nationaliteter

€1 623 m justerade intäkter

€1 100 m justerad EBITDA

600+ EQT-rådgivare

SCIENCE BASED TARGETS klimatmål godkända av Science Based Targets initiative (SBTi)

50/50 könsfördelning i EQT AB:s styrelse

EQT-fonder

€73 mdr AUM

730+ fond investerare

28 aktiva fonder

184 portföljbolag[1]

282 122 anställda i portföljbolag[2]

1 565 nuvarande antal byggnader[3]

32 m kvadratmeter fastigheter[4]

Private Capital

€34 mdr
AUM

23%
IRR netto[5]

2,6x
Realiserad MOIC (brutto)[5]

Real Assets

EQT Infrastructure

€27 mdr
AUM

19%
IRR netto[5]

2,3x
Realiserad MOIC (brutto)[5]

EQT Exeter

€13 mdr
AUM

23%
IRR netto[5]

2,4x
Realiserad MOIC (brutto)[5]

1) Varav 85 är investeringar av EQT Ventures, inklusive EQT Growth och EQT Public Value, exklusive EQT Exeter.
2) Exklusive portföljbolag i EQT Ventures, EQT Public Value och EQT Exeter.
3) Fastigheter i EQT:s affärsområde EQT Exeter, inklusive EQT Real Estate fund I och II.
4) Uthyrningsbar yta, netto.
5) Inkluderar EQT-fonder som restes före 2012, som inte förvaltas av EQT AB-koncernen, exkluderar Public Value.

Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

2021 i korthet 5

Kommentar från ordföranden 7

Kommentar från vd 8

Mot våra mål 10

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 18

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 36

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 60

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

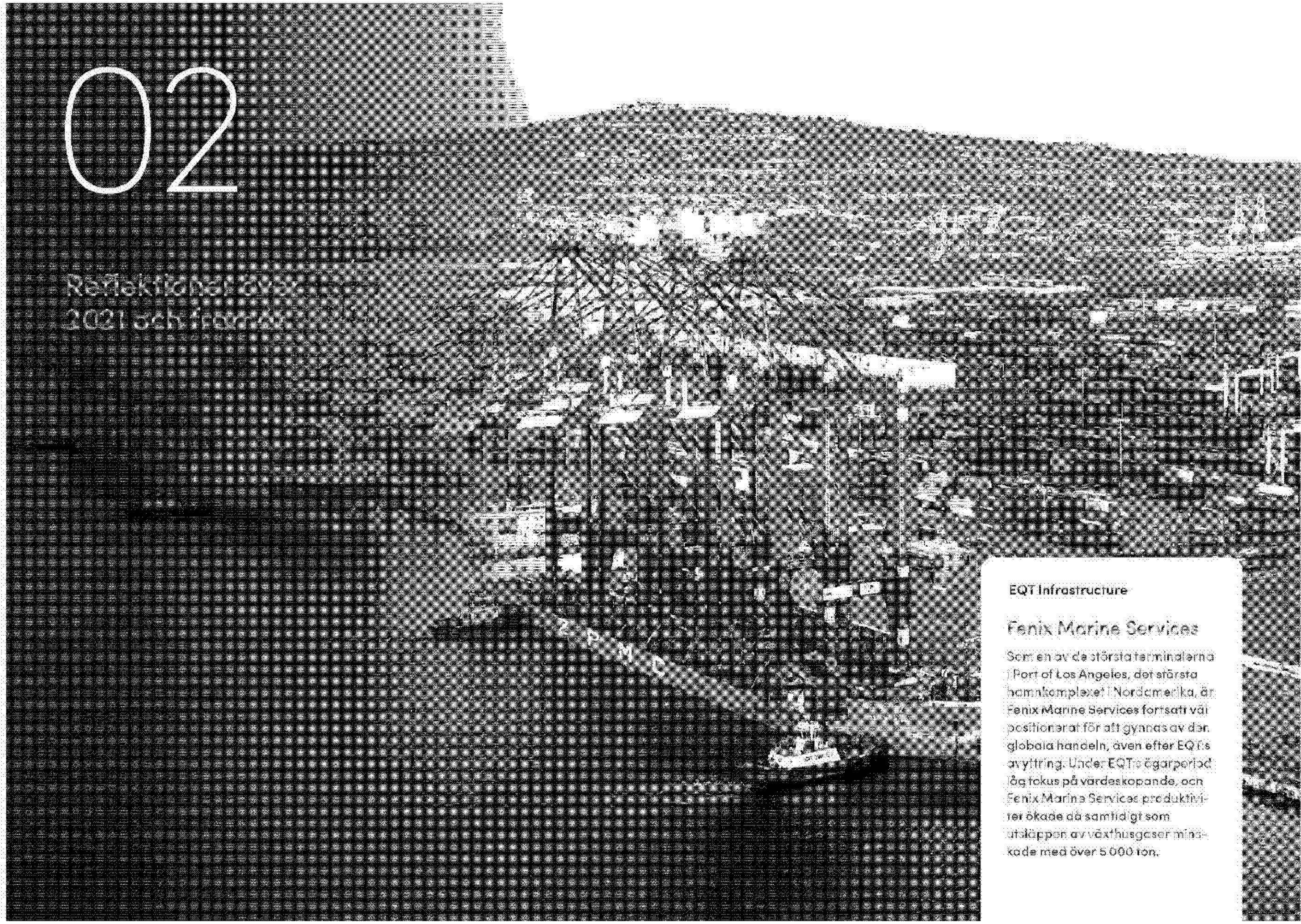
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

02

Reflektioner över 2021 och framåt



EQT Infrastructure

Fenix Marine Services

Som en av de största terminalerna i Port of Los Angeles, det största hamnkomplexet i Nordamerika, är Fenix Marine Services fortsatt väl positionerat för att gynnas av den globala handeln, även efter EQT:s avyttring. Under EQT:s ägarperiod låg fokus på värdeskapande, och Fenix Marine Services produktivitet ökade då samtidigt som utsläppen av växthusgaser minskade med över 5 000 ton.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
2021 i korthet 5
Kommentar från ordföranden 7
Kommentar från vd 8
Mot våra mål 10
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 36
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 60
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddа ner utskriftsvänlig pdf

EQT

2021 i korthet

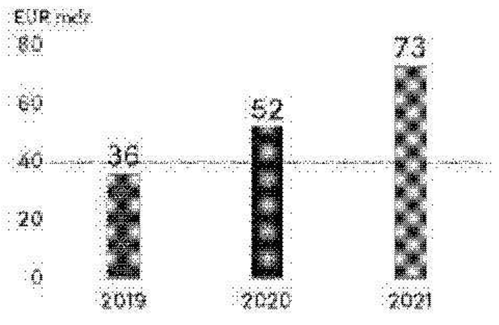
Viktiga händelser

- EQT ingick avtal om att gå samman med BPEA och skapade en utökad plattform för aktivt ägande i Asien.
- EQT gick samman med Exeter och bildade en global ledare inom value-add real estate.
- EQT Infrastructure V, EQT IX och EQT Exeter Europe Logistics Value IV stängde på EUR 18,7 miljarder, EUR 15,6 miljarder respektive EUR 2,1 miljarder i AUM.
- EQT blev det första bolaget på den privata investeringsmarknaden att emittera en hållbarhetslänkad obligation om EUR 500 miljonen.
- EQT AB:s bolagsstämma valde Margo Cook och Marcus Wallenberg som nya styrelseledamöter i EQT AB:s styrelse.
- EQT Future fonden lanserades, en impact-driven fond med längre ägarhorisont.
- EQT blev det första bolaget på den privata investeringsmarknaden med godkända mål för minskningar av växthusgaser genom Science-Based Targets initiative.
- EQT förstärkte sin närvaro i APAC genom att öppna kontor och offentliggöra seniora anställningar i Japan och Korea.
- EQT signerade ett avtal om att förvärva LSP för att stärka sin position inom investeringar i healthcare.

Kapitalanskaffning

- AUM ökade med EUR 21 miljarder, till EUR 73 miljarder, en ökning om 40 procent.
- EQT Exeter bidrog med ett AUM på EUR 9 miljarder vid stängning.

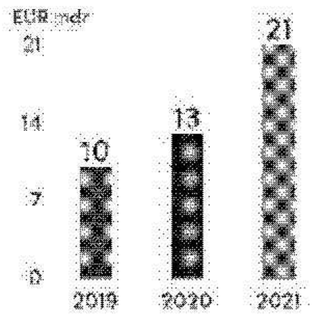
Förvaltat kapital (AUM)



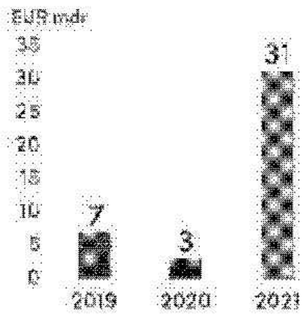
EQT-fonderna, investerings- och avyttringsaktivitet

Avyttringsaktiviteten var stark under 2021, med en realisering på EUR 31 miljarder, vilket gav betydande intäkter till fonder samtidigt som investeringsrådgivare kunde fokusera på värdeskapande i nyare fonder och investeringar.

EQT-fondernas totala investeringar



Totalt värde av EQT-fondernas avyttringar (brutto)



Värdeskapande

Alla EQT:s nyckelfonder presterade enligt eller över plan för att nå MOIC-bruttomålen.

	Enligt plan	Över plan
Private Capital	EQT VI EQT IX	EQT VII EQT VIII
Real Assets	EQT Infrastructure II EQT Infrastructure IV EQT Infrastructure V	EQT Infrastructure III

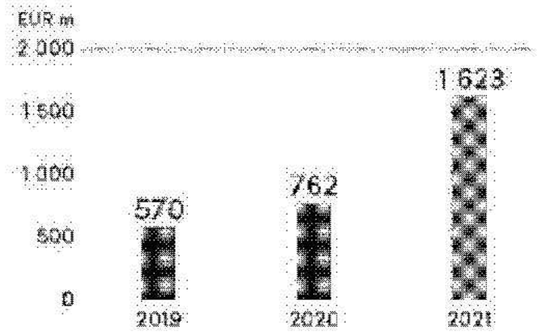
EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
2021 i korthet 5
Kommentar från ordföranden 7
Kommentar från vd 8
Mot våra mål 10
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 36
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 60
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

2021 i korthet fortsättning

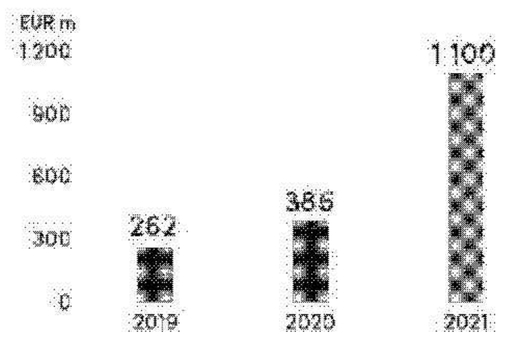
Finansiellt

Totala intäkter[1]



Intäktsökningen drevs främst av förvaltningsavgifter som genererats från EQT Infrastructure V och EQT IX och sammanslagningen med Exeter samt carried interest.

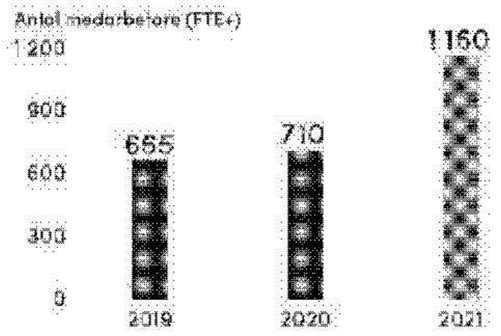
EBITDA[1]



EBITDA-marginalen ökade från 51 procent 2020 till 68 procent 2021.

Medarbetare

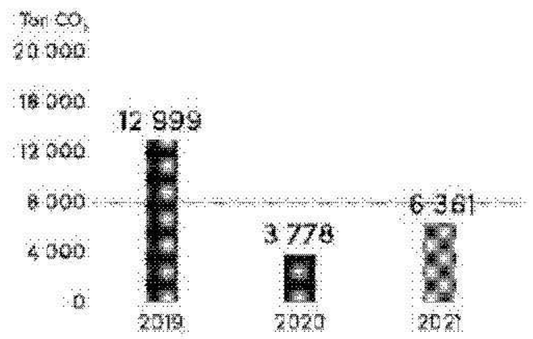
Medarbetare



Antal heltidsanställda inklusive konsulter (FTE+) ökade med 450, varav EQT Exeter stod för 300, med ytterligare rekryteringar av talangfulla medarbetare över hela plattformen för att stödja EQT:s framtida tillväxt.

Klimat

Utsläpp av växthusgaser[2]



Låga utsläpp av växthusgaser jämfört med den ursprungliga nivån 2019. Ökningen från 2020 var främst en följd av ökat antal medarbetare och lättade reserestriktioner.



[1] Justerade siffror.
[2] EQT AB-koncernen, utsläpp från egen verksamhet (Scope 1, 2 och 3 inmelniska lan). Se Hållbarhetsnoter om utsläpp från EQT-fondernas portfölj.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
2021 i korthet 5
Kommentar från ordföranden 7
Kommentar från vd 8
Mot våra mål 10
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 36
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 60
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Kommentar från ordföranden

Vår företagskultur är vår konkurrensfördel

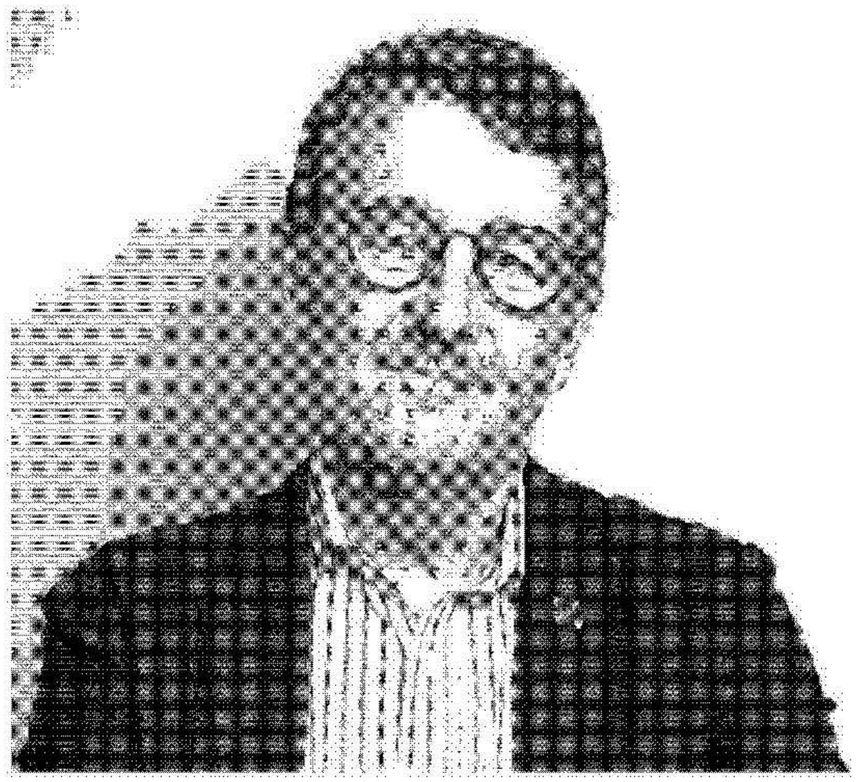
EQT:s verksamhet handlar om att utveckla bra företag till bättre företag. För EQT handlar det om mer än bara kapital och IRR. Vi finns till för att ha en positiv påverkan, och att göra nytta är en bra affär. Men detta tjänar också ett högre syfte för vår organisation. När starka företag skapar hållbara samhällen har vi möjlighet att ha en positiv påverkan – på global skala. Detta uppdrag att göra gott fyller vår organisation med ett syfte som stärker vår företagskultur och ligger helt i linje med våra värderingar.

En av de viktigaste faktorerna för vår verksamhet mäts när vi avyttrar ett företag – ett företag ska vara i bättre skick när vi säljer det än när vi köpte det. Genom att bygga hållbara företag som kan vara framgångsrika långt efter EQT:s ägande, framtidssäkrar EQT de företag och tillgångar vi investerar i och skapar därmed mervärde för alla intressenter.

Denna anda är en viktig förutsättning för att vi ska kunna bevara vår kulturella identitet. Vi måste locka till oss de bästa talangerna, som kan stödja de bästa företagen och generera den bästa avkastningen. Under årens lopp har vi lagt ner mycket arbete på att skapa en företagskultur som möjliggör detta och idag är det en av våra konkurrensfördelar. Att behålla och stärka EQT:s företagskultur är en strategisk prioritering för styrelsen när EQT fortsätter att växa i snabb takt.

För att framtidssäkra EQT som en attraktiv arbetsgivare, har vi utvecklat EQT Academy för att utbilda, behålla och utveckla vår viktigaste tillgång – våra medarbetare – och det har visat sig vara en ovärderlig resurs. Vi kommer att fortsätta att investera tid och kapital i EQT Academy för att säkerställa att vi ligger i framkant i den hårda konkurrensen om talanger. För att förbli framgångsrika vill vi att våra talanger ska ta till sig våra värderingar och vårt syfte, och därför måste vår kultur alltid vara i fokus.

I vårt uppdrag – att ha en positiv påverkan – behöver vi ledare som visar vägen. EQT Academy:s roll är att se till att vi hjälper våra medarbetare att uppnå sin fulla ledarskapspotential vilket vi behöver för att kunna främja nästa generations



ledare i vår verksamhet. Jag ser EQT Academy som en fabrik, en plats där vi kan utveckla dialogen om vad vi står för, vilka vi vill vara i framtiden och vad vi är engagerade i, både när det gäller investeringsstrategier och hur vi bidrar till samhället.

Vi kan bara locka till oss de bästa talangerna på marknaden om de känner till EQT – vilka vi är och vad vi står för. En annan strategisk prioritering måste därför vara att fortsätta att investera i och stärka vårt varumärke och fortsätta sprida vårt budskap om vilka vi är, hur vi bedriver vår verksamhet, vår aktiva ägandestrategi och hur vi bidrar till samhället på ett ansvarsfullt sätt. Detta blir allt viktigare när vi expanderar till nya geografier och marknader.

En grundläggande del av vår positionering är att ligga steget före – vi har kunnat påvisa detta otaliga gånger. Ta hållbarhet som exempel – att investera med syfte har legat i EQT:s DNA sedan start och har bidragit till vår branschledande avkastning under de senaste trettio åren.

Att ligga steget före var en drivande faktor för börsnoteringen 2019. Det strategiska syftet med vår notering var att bolaget skulle kunna fortsätta att utvecklas och växa. Detta bevisades genom det två viktiga förvärven vi genomförde, respektive annonserade, förra året. Detta hade inte varit möjligt utan börsnoteringen.

I början av 2021 gick vi samman med Exeter för att accelerera EQT:s tillväxtambitioner inom fastighetsinvesteringar. Transaktionen har varit banbrytande för oss, eftersom den har stärkt vår befintliga fastighetsverksamhet och gett oss en mycket framgångsrik global plattform för fastighetsinvesteringar.

I november 2021 tecknade EQT avtal om att förvärva riskkapitalinvesteraren Life Sciences Partners. Tillskottet ger ny kompetens och nya insikter inom hälso- och sjukvård-sektorn där vi vill bli världsledande. Med LSP har vi nu möjlighet att investera i healthcare över hela investeringscykeln – från tidig utvecklingsfas till moget bolag. Att bygga en plattform som kan stödja företag under hela livscykeln har varit framgångsrikt för oss inom teknikområdet och jag är trygg med att det kommer att ge samma resultat inom healthcare.

Med de två förvärven har vi stärkt EQT:s plattform ytterligare och gjort avsevärda framsteg mot vårt mål, att bli en genuint global aktör inom de tillgångsslag vi valt ut.

Det har varit ett spännande år och nu ser vi fram emot vad det kommande året för med sig. Varje år strävar vi efter att förbli så relevanta och attraktiva som möjligt genom att utnyttja vår syftesdrivna organisation och fenomenala investeringsmetod – för att ha en positiv påverkan i allt vi gör.

Som alltid kan allting förbättras, överallt – hela tiden.

Conni Jonsson
Grundare och styrelseordförande

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

2021 i korthet 5

Kommentar från ordföranden 7

Kommentar från vd 8

Mot våra mål 10

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 18

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 36

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 60

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT



Kommentar från vd

Med ett transformerande tankesätt

Världen förändras snabbt. Innovation förändrar ständigt branscher i takt med att nya företag och undersektorer växer fram. På senare år har pandemin tillsammans med tillgången på kapital till rekordlåga räntor ytterligare drivit på förändringen. Sättet vi arbetar på, lever, rekryterar, inspirerar och motiverar talanger utvecklas kontinuerligt.

Den globala ekonomin står inför högre energipriser, inflation och stigande räntor. Samtidigt utmanas världen av den akuta klimatkrisen, sjukdomar, ojämlikhet och ökade geopolitiska spänningar.

Förändring kan vara disruptiv, men leder för det mesta till något bättre och banar väg för nya möjligheter. Förmågan att förstå globala trender och möjliggöra förändringar är kanske viktigare än någonsin. Det är precis det som är vårt uppdrag på EQT.

Vi är ungefär 1 200 medarbetare över hela världen som representerar 47 nationaliteter. Portföljbolagen har över 280 000 anställda i över 180 företag. Tillsammans har vi möjlighet att inte bara driva förändringar i våra portföljbolag, utan även i de branscher och samhällen där vi är verksamma, och därmed ha en positiv påverkan i stor skala. Med respekt, passion och beslutsamhet arbetar jag och alla på EQT för att uppnå detta.

> "Förändring kan vara disruptiv, men leder för det mesta till något bättre och banar väg för nya möjligheter."

Tillsammans med Ukraina

Omfattningen av EQT:s ekosystem kommer också med ansvar. I oroliga tider är vi skyldiga att agera som en ansvarsfull företagsmedborgare och att göra vad som står i vår makt för att ha en positiv påverkan på de samhällen vi verkar i. Vi beklagar djupt den förödande situationen i Ukraina och kommer att fortsätta att göra allt vi kan för att stödja portföljbolagen och de människor som drabbas. EQT:s fonder äger inte några företag med huvudkontor i Ukraina eller Ryssland men EQT:s ledning har rekommenderat alla portföljbolag att avveckla sina verksamheter och aktiviteter i Ryssland.

Ett vidvinkelobjektiv och ett mikroskop på samma gång

För att fatta väl underbyggda beslut om hur vi ska prioritera och var vårt kapital har störst påverkan använder EQT en rad olika verktyg. Ta till exempel teknologi där vi investerar i företags olika ekonomiska livscykler från start-up och tidiga faser genom EQT Ventures, vidare till expansionsfasen via EQT Growth och slutligen till mogen fas via våra flaggskeppsfonder. Det här breda greppet gör det möjligt för oss att samla på oss värdefulla insikter, data och kunskap om vart teknologin är på väg samt viktiga trender att hålla ögonen på. Det är som att kunna se genom ett vidvinkelobjektiv och ett

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
2021 i korthet 5
Kommentar från ordföranden 7
Kommentar från vd 8
Mot våra mål 10
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 60
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

mikroskop på samma gång.

Under det senaste året har vi tillfört ny kompetens till vår plattform i och med sammanslagningen med Exeter och Life Sciences Partners (LSP). Vi har också utökat våra investeringsstrategier med lanseringarna av EQT Growth, EQT Future och nu senast EQT Active Core Infrastructure. Målet är tydligt – att göra EQT till en ännu bättre investerare och ägare, med en ännu starkare förmåga att leverera utifrån vårt syfte och vårt uppdrag – att generera överlägsen avkastning till EQT:s kunder.

Med EQT Exeter har vi etablerat EQT som en global ledare inom value-add real estate, samtidigt som vi stärker EQT:s närvaro i USA. EQT bygger vidare på ett exceptionellt track record i termer av resultat och vi fortsätter ständigt att utöka EQT Exeters geografiska närvaro, inklusive det senaste tillägget av ett fastighetsteam i APAC.

> "Vi har etablerat EQT som en global ledare inom value-add real estate och samtidigt stärkt EQT:s närvaro i USA."

Tilliskottet av LSP stärker ytterligare EQT:s position inom hälso- och sjukvård och tillför vetenskaplig expertis som gör oss till en ännu bättre investerare i den här sektorn. Med EQT Life Sciences kan vi stödja healthcare-bolag hela vägen från tidig fas till mogna, ledande företag. Vi kommer att selektivt fortsätta utvärdera möjligheter att stärka våra affärsområden och vår geografiska närvaro genom förvärv, alltid med vägledning av EQT:s värderingar och strategi.

EQT Future, en longer-hold strategi utformad till att kunna påverka vår marknad, är ytterligare ett spännande tilliskott till vår plattform. Den kommer att driva på impact-agendan i alla EQT:s fonder med en Mission Board, impact-länkade nyckeltal och ett nytt ramverk för impact som gör det möjligt för oss att ta fram nya verktyg som kommer att inspirera och förbättra andra EQT-strategier och slutligen alla våra portföljbolag.

Transformationen börjar med EQT

När vi ser en förbättringsmöjlighet börjar vi med att tillämpa den på EQT innan vi för erfarenheterna vidare till fondernas portföljbolag. Vår transformation inom hållbarhet och digital teknik är bra exempel på det.

Vi inledde EQT:s digitala transformation för många år sedan. Vi anställde talanger inom digital teknik, byggde upp vårt interna analyssystem Motherbrain och flyttade vår digitala infrastruktur till en molnbaserad plattform. Sedan dess har den digitala transformationen blivit en del av EQT:s verktygslåda för värdeskapande. Vi ser fördelarna med de här investeringarna i dag, efter att ha byggt ett mer motståndskraftigt och skalbart EQT, och vi drar nytta av digitaliseringen för att driva på värdeskapandet i alla fondernas portföljbolag. Den väg mot hållbarhet som vi har valt påminner i mångt och mycket om vår digitala transformationsresa.

De senaste åren har vi ytterligare ökat vårt strategiska fokus på hållbar transformation. EQT:s ledarskap inom hållbarhet är en konkurrensfördel via identifiering av nya investeringar, det är en integrerad del av vår agenda för värdeskapande och ett viktigt tema för många av våra nyligen gjorda fondinvesteringar. Vi är exempelvis mitt i processen med att ställa om hela fordonsparker med bussar och passagerarfärjor till drift med hållbar energi i portföljbolag i USA respektive Norden.

Under 2021 blev EQT den första aktören på den privata investeringsmarknaden att sätta science-based targets validerade av Science Based Targets initiative. Målen omfattar EQT:s egna direkta och indirekta utsläpp samt, och ännu viktigare, utsläppen från EQT:s portföljbolag, som kommer arbeta mot att få sina egna science-based targets godkända till 2030, tio år snabbare än vad SBTi kräver.

EQT blev även den första aktören på den privata investeringsmarknaden att emittera en hållbarhetslänkad obligation. EQT AB:s Sustainability-Linked Financing Framework ger incitament till förändring både på koncernnivå och i fondernas portföljbolag vad gäller minskade växthusgasutsläpp och mångfald. I dagsläget har EQT en jämn könsfördelning i styrelsen och vi arbetar aktivt för att förbättra mångfalden i fondernas portföljbolag.

> "Under de senaste åren har vi levererat rekordmånga avyttringar och återfört kapital till kunderna."

Vägleds av vårt syfte

EQT växer snabbt. Vi tog nyligen ytterligare ett steg i EQT:s strategiska resa, genom att tillkännage sammanslagningen med Baring Private Equity Asia (BPEA), vilket skapar en utökad plattform för aktivt ägande i Asien. Efter sammanslagningen kommer EQT att täcka 25 länder med sin local-with-local's -strategi, motsvarande cirka 80 procent av globala BNP, och därigenom skapa en global plattform för att expandera EQT:s strategier för aktivt ägande på sina kärnmarknader.

När vi blickar framåt förväntar vi oss att vår bransch även fortsättningsvis gynnas av ett strukturellt skifte i allokeringar av kapital till de privata marknaderna. Investerarna vänder sig till de privata marknaderna för att uppfylla avkastningskrav, med pensionsfonder som är beroende av en stark avkastning för att klara framtida åtaganden. På samma gång kan vår ägandemodell stödja företag med en långsiktig syn på värdeskapande. Vi kan anskaffa kapital och göra de investeringar som krävs för att bygga framgångsrika företag och ytterst skapa värde för våra kunder. Följden är att många företag förblir privata under längre tid och vi förlänger EQT:s förmåga att stödja företag under hela livscykeln.

Under de senaste åren har vi levererat rekordmånga avyttringar och återfört kapital till kunderna. Som ett resultat har fonderna en ung portfölj som har investerat i fantastiska företag inom motståndskraftiga tillväxtsektorer. Vi behåller vårt fokus på värdeskapande i befintliga investeringar samtidigt som vi tar tillvara på nya möjligheter som uppkommer genom vår tematiska investeringsmetod.

Det som bäst kommer att rusta EQT för framtiden är att vi vägleds av vårt syfte att framtidssäkra företag och ha en positiv påverkan med allt vi gör. Vårt mål är alltid att ha en positiv påverkan, vilka förändringar och utmaningar framtiden än bjuder på.

Christian Sinding
Vd och Managing Partner

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
2021 i korthet 5
Kommentar från ordföranden 7
Kommentar från vd 8
Mot våra mål 10
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 36
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 60
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Mot våra mål

Strategi – EQT:s strategiska ambition består av sex huvudpelare:

	01	02	03	04	05	06
	Framtidssäkra företagen och ha en positiv påverkan med alla vi äger.	Skapa överlägsen riskjusterad avkastning genom tematiskt aktivt ägande.	Förstärka Europa, vinna Nordamerika och expandera i Asien-Stillahavs-området (APAC).	Bilda världsledaren inom inkomstnära, blivande av de fem största globala aktörerna inom Private Capital och Real Estate.	Öka kvalitativa och ekonomiska värdeskapandet i verksamhets-plattformen.	Ligga i framkant när det gäller företagens företagskultur, talang-hantering och ledarskap.
2021 – höjdpunkter	• EQT satte science-based targets och emitterade en hållbarhetslänkad obligation. • EQT lanserade EQT Future – en ny strategi med längre ägarhorisont.	• EUR 21 miljarder i tematiska investeringar. • Realisering av EUR 31 miljarder, vilket visar på EQT:s förmåga att framtidssäkra företag. • Samtliga nyckeltal er presterade enligt eller över plan.	• EQT ingick avtal om att gå samman med BPEA och skapade en utökad platt-form för aktivt ägande i Asien. • EQT stärkte sin närvaro i USA ytterligare genom samgående med Exeter.	• Samgående med Exeter gjorde EQT till en global ledare inom value-add real estate.	• EQT förbättrade sin organisationsstruktur. • Investerade i digital effektivitet och resiliens. • En ny investerarportal lanserades för att för-bättra kundreson.	• EQT fortsatte att rekry-tera tulanger och FTE+ ökade med +50 personer, varav 300 i EQT Exeter. • EQT stärkte sin talent management-plattform. • EQT ökade sina initiativ för mångfald, jämlikhet och inkludering.
Framtidsreflektioner	• Investeringar för att möta samhällsutmaningar och minska koldioxidutsläpp utgör en tematisk investe-ringsmöjlighet. • Under 2022 kommer EQT att lansera nya hållbar-hetsambitioner för 2030.	• Investeringsrådgivarna arbetar proaktivt för att hantera potentiella makroekonomiska utmaningar. • EQT ökar sitt fokus på håll-barhet och fortsätter foku-sera på digitalisering – två viktiga faktorer för värde-skapande.	• EQT fortsätter att stärka sina strategier och sin g lobala position genom organisk tillväxt och selek-tiva förvärv.	• EQT lanserar en ny strategi med längre ägarhorisont inom infrastruktur – EQT Active Core Infrastructure. • EQT genomför kapital-anskaffningen för flagg-skeppsfonden EQT X i Pri-vate Capital, med ett mål om EUR 20 miljarder.	• På medellång sikt förvän-tas kostnaderna för EQT Central öka hälften så mycket som den genom-snittliga tillväxten på förvaltade tillgångar.	• EQT fortsätter att utveckla EQT Academy, ett viktigt verktyg för att hitta och utveckla bolagets framtida ledare. • EQT Academy spelar en avgörande roll i att säker-ställa att EQT:s företags-kultur lever vidare.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
2021 i korthet 5
Kommentar från ordföranden 7
Kommentar från vd 8
Mot våra mål 10
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 36
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Mot våra mål

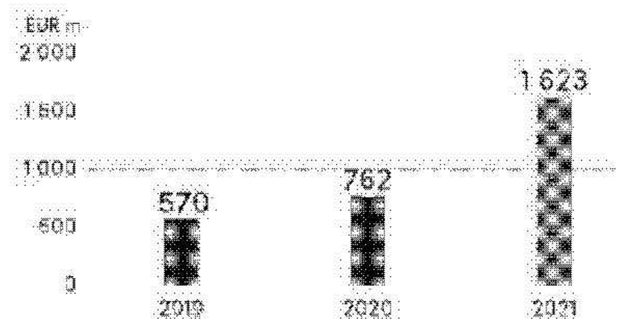
Finansiellt – EQT AB:s styrelse har antagit följande finansiella mål på medellång till lång sikt över en fondcykel:

01 Intäktstillväxt

Total intäktstillväxt, över tid, som överstiger privata investeringsmarknadens långsiktiga tillväxttakt.

- Intäktsökningen drevs främst av förvaltningsavgifter från EQT Infrastructure V och EQT IX, förvaltningsavgifter från EQT Exeter samt carried interest från EQT VIII.

Intäkter[1]

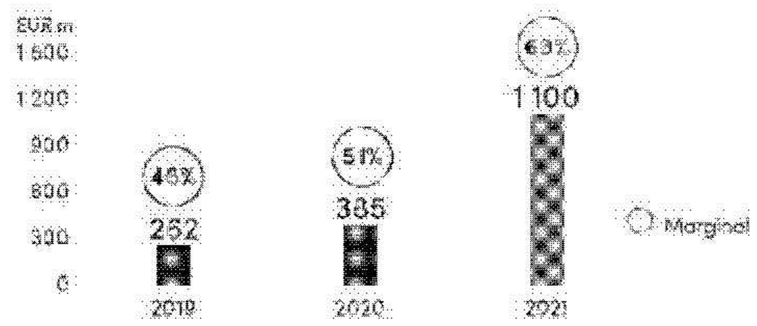


02 EBITDA-marginal

Justerad EBITDA-marginal över tid ska ligga inom spannet 55 procent till 65 procent.

- Den justerade EBITDA-marginalen ökade från 51 procent till 68 procent på grund av högre förvaltningsavgifter, högre carried interest och investeringsintäkter.

EBITDA / EBITDA-marginal[1]

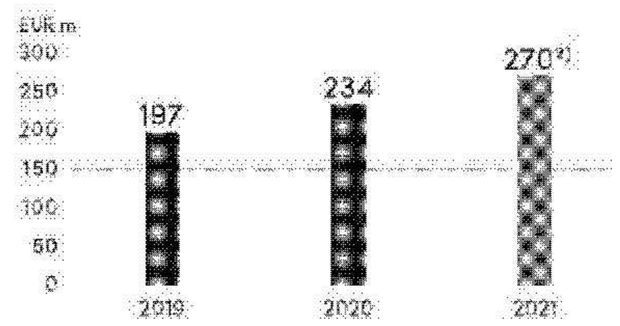


03 Utdelningspolicy

Att generera en stabilt ökande årlig utdelning i absoluta eurodenominerade termer.

- EQT AB:s styrelse har föreslagit en utdelning om SEK 2,80 per aktie som ska betalas ut i två omgångar.

Utdelning



[1] Justerade siffror.

[2] Styrelsen har föreslagit en utdelning om 2,80 SEK per aktie vilket motsvarar cirka 270 miljoner EUR med en kurs på EUR/SEK 10,2608 per 31 december 2021 och baserat på totalt antal utestående aktier per 31 december 2021.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
2021 i korthet 5
Kommentar från ordföranden 7
Kommentar från vd 8
Mot våra mål 10
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 36
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 60
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Mot våra mål

Hållbarhet – EQT:s aktuella hållbarhetsambitioner och mål består av:

01 Environment
Clean & Conscious
Utnyttja arbetssätten i linje med vetenskapen.

02 Society
Diversity & Upskilling
Attrahera och utveckla ett diversifierat EQT-team och nätverk i världsklass.

03 Governance
Transparency & Accountability
Verka för transparens för att skapa förtroende.

EQT:s satte science-based targets
- EQT:s mål för minskning av växthusgasutsläpp godkändes av Science Based Targets Initiative – och omfattar EQT:s verksamhet i Scope 1, 2 och 3 samt EQT-fondernas investeringar. Med dessa mål har EQT inlett en resa mot nettonollutsläpp.

Läs mer om EQT:s science-based targets i Klimat och miljö.

Förnybar el säkerställd i EQT AB-koncernens kontor
- EQT AB-koncernen har fortsatt säkra förnybar el till sina kontor, delvis genom elcertifikat (EACs).

EQT stöttade övergången till förnybar el i EQT-fondernas portföljbolag
- Mer än 30 portföljbolag deltar i 2021 års upphandling av energiattributcertifikat, varav mer än 20 företag siktar mot 100 procent förnybar-el status.

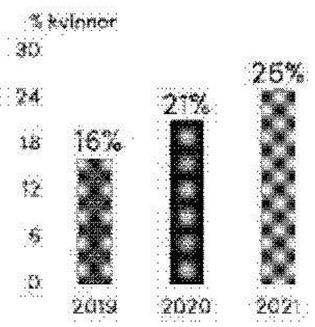
Förbättrad hantering av klimatrisker
- Förbättrad anpassning av EQT:s riskhanteringsmetod till TCFD-ramverket.

Förstärkt arbete inom mångfald, jämlikhet och inkludering
- Ökat fokus utöver könsfördelning. Engagemang och utbildning inom mångfald, jämlikhet och inkludering, inklusive riktade rekryteringsinsatser.
- Andel kvinnor bland investeringsrådgivare fortsatte att öka.

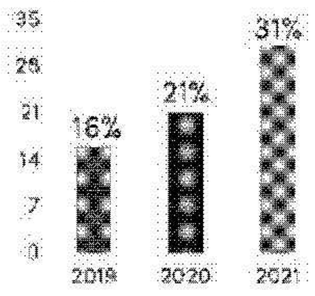
Jämnare könsfördelning i portföljbolagens styrelser
- Den genomsnittliga andelen kvinnor som utsetts till oberoende styrelseledamöter av EQT-fonderna ökade till 31 procent. Långsiktigt mål på 40 procent offentliggjordes.

Läs mer om EQT:s fokus på mångfald, jämlikhet och inkludering i Medarbetare.

Investeringsrådgivare
% kvinnor



Oberoende styrelseledamöter
% kvinnor



Arbeta för transparens och vara transparent
- EQT anslöt sig även till World Economic Forums Stakeholder Capitalism Metrics Community, och förkunnar sig därmed att mäta och visa på EQT:s bidrag till samhället genom att använda gemensamma mått och upplysningar.
- Kompletterande ESG-data redovisas i EQT:s hållbarhetsredovisning 2021, inklusive växthusgasutsläpp och mångfald i styrelserna per nyckelfond.

Hållbarhetslänkad obligation för att stärka incitament
- Slutförandet av EQT AB:s första hållbarhetslänkade obligation, den första obligationen i sitt slag som emitteras av ett bolag på den privata investeringsmarknaden, där obligationens kupongränta är kopplad till förutbestämda hållbarhetsmål.

Läs mer om hur vi följer upp och mäter målen för EQT AB:s hållbarhetslänkade obligation i EQT AB-koncernen och finansiell modell.

EQT

Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Utsikter för den privata investeringsmarknaden 14

EQT på den privata investeringsmarknaden 15

EQT och dess kunder 16

I praktiken: Det digitala är kärnan i EQT:s kundupplevelse 17

Strategi 18

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 30

Klimat och miljö 40

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT

03

Privata investeringsmarknaden



EQT Exeter

Försäljning av industriell portfölj

I en av de största transaktionerna av industriella fastigheter i USA:s historia, sålde EQT Exeter en portfölj med 326 högkvalitativa fastigheter inom leverantörskedjor och e-handel som förvärvats genom mer än 100 transaktioner under tre år. Under samma tid ökade beläggningen från 55 procent till 95 procent. Med sin unika kapacitet kommer EQT Exeter att fortsätta förvalta tillgångarna framöver.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Utsikter för den privata investeringsmarknaden 14
EQT på den privata investeringsmarknaden 15
EQT och dess kunder 16
I praktiken: Det digitala är kärnan i EQT:s kundupplevelse 17
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 30
Klimat och miljö 40
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 150
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Utsikter för den privata investeringsmarknaden

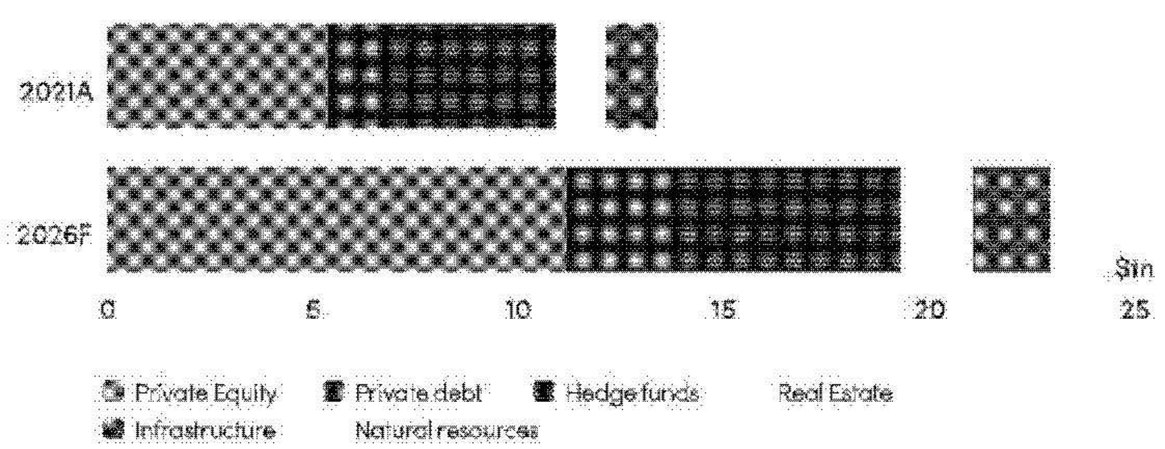
Den privata investeringsmarknaden har haft en stark tillväxt på senare år. Marknaden förväntas växa ytterligare till följd av ökade allokeringar, samtidigt som företagen förblir privatägda under längre tid.

Ökade allokeringar till den privata investeringsmarknaden
Faktorer som låga räntor, stark avkastning på investeringar, diversifiering och låg korrelation till den offentliga investeringsmarknaden driver investerare till den privata investeringsmarknaden. Denna strukturella dynamik förväntas hålla i sig, vilket stödjer en fortsatt tillväxt av den privata investeringsmarknaden. I en undersökning utförd av Preqin under 2021 svarade 95 procent av investerarna att de förväntar sig att öka eller behålla sina allokeringar till den privata investeringsmarknaden på lång sikt.

År 2021 uppgick alternativa tillgångar under förvaltning (AUM) till USD 13,3 biljoner. Om man tittar på den privata investeringsmarknaden i synnerhet, som inte omfattar hedgefonder, uppgick AUM till USD 8,9 biljoner. Branschen förväntas växa med en CAGR på cirka 15 procent fram till 2026 och uppgå till USD 17,8 biljoner. Inom tillgångsklasserna förväntas private equity och infrastruktur växa snabbare under de kommande fem åren jämfört med de tio föregående åren. AUM för fastighetstillgångar förväntas växa till USD 1,3 biljoner år 2026.[1])

Inflation och högre avkastning – jakten på avkastning fortsätter
Enligt en undersökning från PEI förväntar sig mer än 90 procent av investerarna att private equity kommer att prestera bättre än sina jämförelseindex år 2022. I samma undersökning ansåg 40 procent av investerarna att inflationen kan ha en negativ inverkan på resultatet framöver. Förra året var den siffran bara 6 procent. EQT anser att dess strategi för värdeskapande, som bygger på att omvandla företag och tillgångar genom aktivt ägande, kan bli relativt sett viktigare för investerare när de försöker säkra avkastningen.

Alternativa förvaltade tillgångar och utsikter, 2021A–2026F[1])



Källa: Undersökning från Preqin, Private Equity International, BCG:s marknadsstudie, EQT:s analys.
1) Siffran för 2021 omräknade på årlig basis baserat på data fram till mars. 2022–2026 är Preqins prognos.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Utsikter för den privata investeringsmarknaden 14

EQT på den privata investeringsmarknaden 15

EQT och dess kunder 16

I praktiken: Det digitala är kärnan i EQT:s kundupplevelse 17

Strategi 18

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 30

Klimat och miljö 40

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 150

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT på den privata investeringsmarknaden

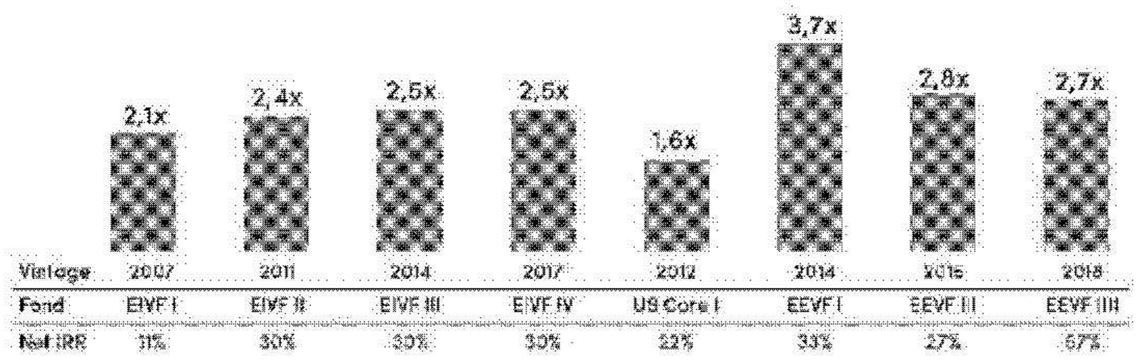
EQT har ett track record av stabil och attraktiv riskjusterad avkastning inom flera geografiska områden, sektorer och strategier som sträcker sig över nästan trettio år.

Ett starkt och stabilt track record

EQT har nio affärsområden och investerar inom sina två affärssegment, Private Capital och Real Assets. Detta visar på en diversifierad uppsättning investeringskapaciteter inom ett flertal tillgångsklasser. EQT har ett track record av att generera attraktiv riskjusterad avkastning till kunder i båda sina affärssegment. Flera EQT-fonder rankas bland den övre fjärdedelen eller den övre kvartilen och har presterat väsentligt bättre än publika jämförelseindex.

EQT Exeter: 15 år av stabil och attraktiv avkastning

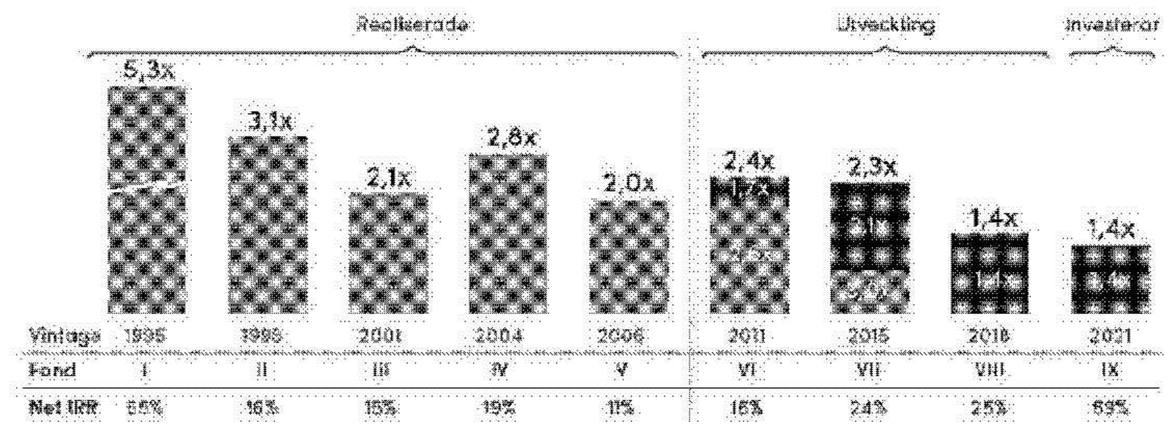
MOIC (brutto) i EQT Exeter-fonderna



Vintage	2007	2011	2014	2017	2012	2014	2016	2018
Fond	EIVF I	EIVF II	EIVF III	EIVF IV	US Core I	EEVF I	EEVF II	EEVF III
Net IRR	11%	30%	30%	30%	22%	33%	27%	67%

Starkt investeringsresultat i EQT Private Equity [1] [2]

MOIC (brutto) för EQT:s Private Equity-fonder



Vintage	1995	1998	2001	2004	2006	2011	2015	2018	2021
Fond	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX
Net IRR	55%	16%	15%	19%	11%	15%	24%	25%	69%

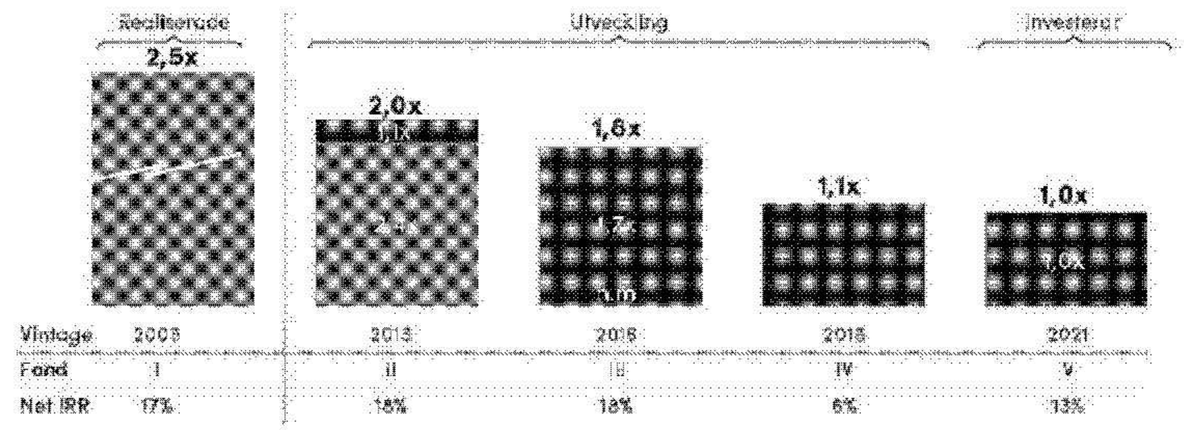
Realiserad MOIC, brutto Orealiserad MOIC, brutto

[1] Notera att EQT I, EQT II, EQT III, EQT IV och EQT V inte förvaltas av EQT AB Group. EQT VI förvaltas inte av EQT AB-koncernen, men inkluderas på grund av förändringar av rättigheter till intäkter för EQT VI.

[2] Realiserade fonder inkluderar fonder där samtliga portföljbolag har avyttrats, även om det fortfarande kan finnas orealiserade värden kvar.

Starkt investeringsresultat i EQT Infrastructure [1] [2]

MOIC (brutto) för EQT:s Infrastructure-fonder



Vintage	2008	2013	2018	2018	2021
Fond	I	II	III	IV	V
Net IRR	17%	18%	18%	6%	13%

Realiserad MOIC, brutto Orealiserad MOIC, brutto

[1] EQT Infrastructure I förvaltas inte av EQT AB-koncernen.

[2] Realiserade fonder inkluderar fonder där samtliga portföljbolag har avyttrats, även om det fortfarande kan finnas orealiserade värden kvar.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Utsikter för den privata investeringsmarknaden 14
EQT på den privata investeringsmarknaden 15
EQT och dess kunder 16
I praktiken: Det digitala är kärnan i EQT:s kunduppleveise 17
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 30
Klimat och miljö 40
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT och dess kunder

EQT investerar fortlöpande i att bygga starka kundrelationer och strävar efter att vara en relevant och långsiktig partner för sina kunder. Detta gör bolaget genom att skapa attraktiva investeringsmöjligheter, lansera efterföljande fonder i befintliga strategier och lansera nya investeringsstrategier.

EQT:s diversifierade kundbas
Sedan grundandet har EQT-fonderna anskaffat mer än EUR 100 miljarder i kapital[1]. EQT har en låg kundkoncentration som är väl diversifierad mellan olika kundgrupper och geografier. Cirka 700 kunder är investerade i aktiva EQT-fonder per 31 december 2021.

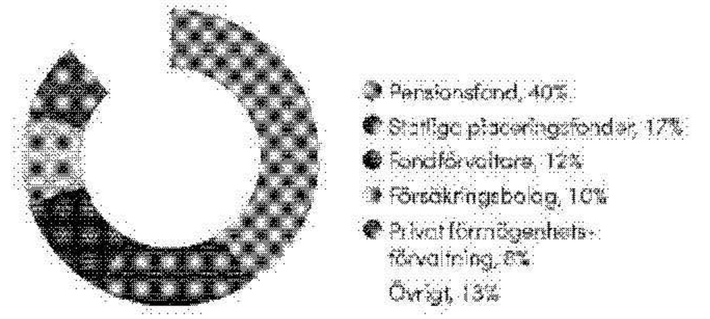
Kapitalanskaffning – viktiga höjdpunkter
EQT anskaffade under året EUR 15 miljarder i fondåtaganden, trots de utmaningar som covid-19 medförde. Under året stängde EQT Infrastructure V, EQT IX och EQT Exeter Europe Logistics Value IV på EUR 15,7 miljarder, EUR 15,6 miljarder respektive EUR 2,1 miljarder i åtaganden. EQT:s kunder har dessutom investerat ytterligare EUR 10 miljarder i kapital genom 20 saminvesteringsprojekt under 2021.

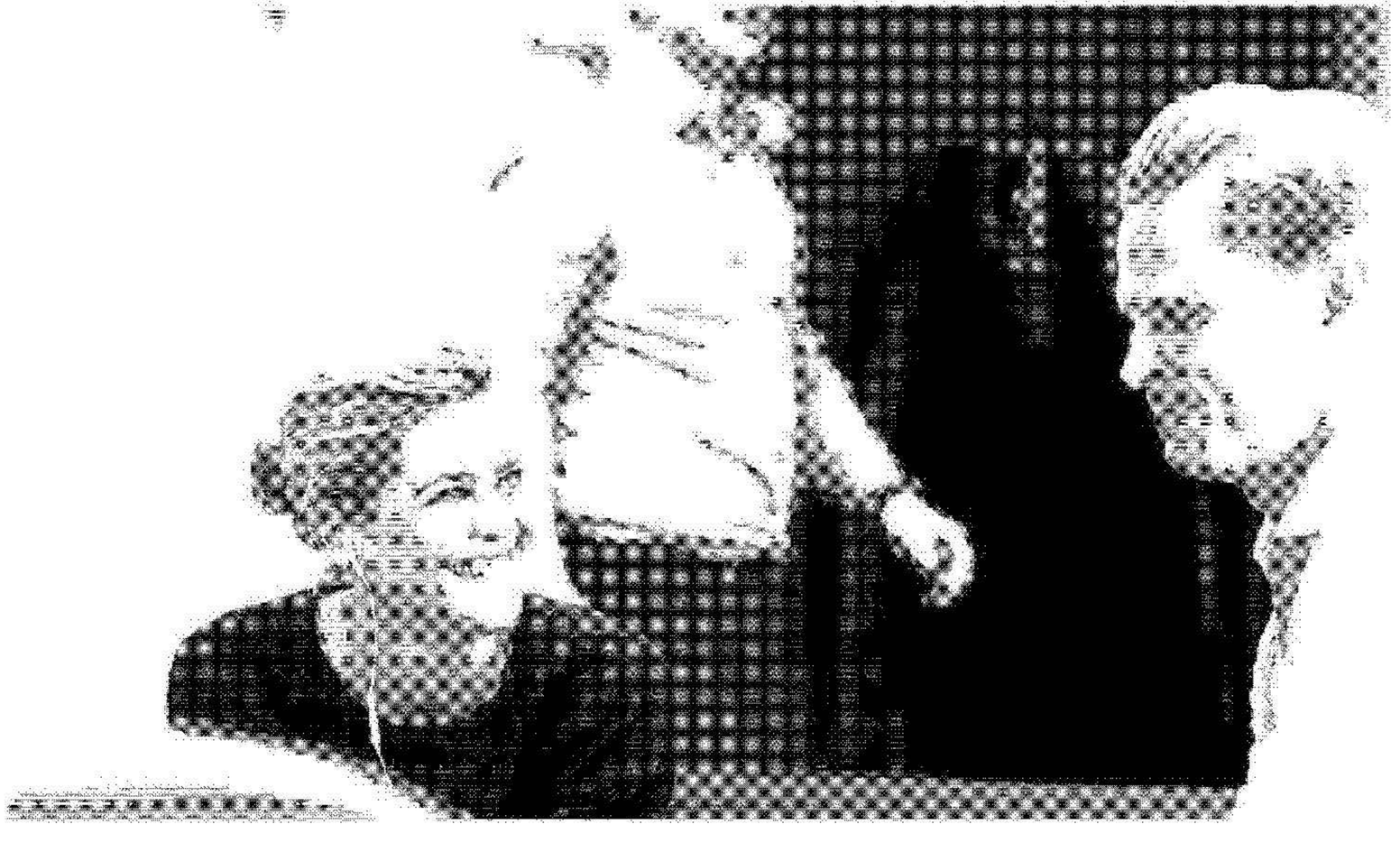
Läs mer om hur Client Relations and Capital Raising bygger upp och upprätthåller relationer med EQT:s kunder i Verksamhetsöversikt.

Åtaganden per fondinvesterares geografi



Anskaffat kapital per kundgrupp





[1] Inkluderar kapitalåtaganden från tidigare Exeter-fonder och nuvarande EQT Exeter-fonder.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Utsikter för den privata investeringsmarknaden 14
EQT på den privata investeringsmarknaden 15
EQT och dess kunder 16
I praktiken: Det digitala är kärnan i EQT:s kundupplevelse 17
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 30
Klimat och miljö 40
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 150
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Det digitala är kärnan i EQT:s kundupplevelse

Under 2021 placerade EQT det digitala i centrum för kundupplevelsen genom att inrätta en särskild digital avdelning inom Client Relations and Capital Raising.

Frida Nordström leder arbetet med kundcentrerad digital utveckling. Hon har en bakgrund inom affärsutveckling och marknadsföring på stora företag och har gedigen erfarenhet från Silicon Valleys tech-miljö.

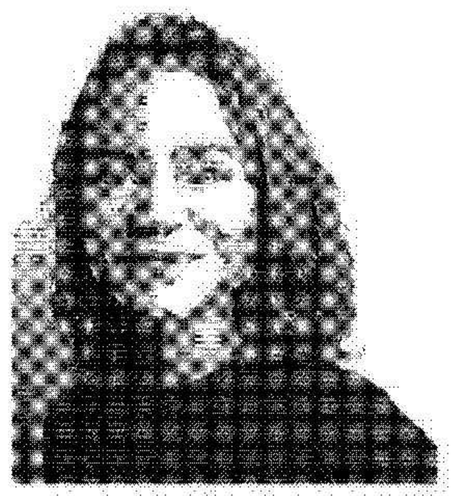
Varför etablerar EQT en digital verksamhet inom Client Relations and Capital Raising?
Det mesta av den löpande affärsutvecklingen är digitaliserad i någon form. Vi har kommit till en punkt där EQT behöver tekniska talanger för att säkerställa att vi levererar värde för EQT och dess kunder. En "generalist" år 2022 bör också vara teknisk kunnig, utöver andra områden – det går inte att bortse från. Det är spännande att se hur vi stärker alla delar av organisationen med dessa nya generalister.

Vilken roll spelar det digitala för kundupplevelsen hos EQT?
Genom att tillämpa digitala tillvägagångssätt vill vi leverera två stora fördelar utifrån ett kundperspektiv. För det första vill vi frigöra tid för mer strategiska och inspirerande samtal med våra kunder genom att automatisera repetitiva och administrativa processer. Att se till att information och data är lättillgängligt är en förutsättning för att bygga starka och meningsfulla partnerskap i en värld av informationsöverflöd. För det andra vill vi erbjuda en givande upplevelse för den som är i kontakt med EQT i våra digitala kanaler. För att vara säkra på att vi lägger ribban tillräckligt högt jämför vi vår kundupplevelse med andra etablerade varumärken.

Vilka förbättringar kan man som kund förvänta sig under 2022?
EQT:s investerarportal kommer att ses över för användarvänlighet och kundupplevelsen kommer att förbättras. Den kommer även att utökas med nya funktioner som förbättrar tillgången till information. Förbättringarna omfattar bland annat att rapportering om saminvesteringar läggs till på plattformen. Dessutom gör vi det operativa samspelet via investerarportalen snabbare och smidigare för våra kunder. Det ska vara enkelt att investera med EQT, och vi arbetar ständigt för att hålla det löftet.

"Det finns en inbillad barriär mellan teknik och näringsliv: bristande förståelse. Men tech är främst logiskt och det är hög tid att komma över den tröskeln."

Frida Nordström
Digital Director, Client Relations and Capital Raising



Vad är EQT:s investerarportal?

Sedan lanseringen 2020 är EQT:s investerarportal det främsta verktyget för att övervaka och hantera investeringar hos EQT. Investerarportalen erbjuder följande:

- Säker kommunikation och möjligheter till informationsdelning
- Översikt av tillgångarna i siffror och diagram
- Uppgifter om fondutveckling i siffror och diagram
- Lista över fondspecifik dokumentation
- Informationsmaterial för kapitalanskaffning till nya fonder
- Kundsupportfunktion

Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

EQT:s strategiska ambition 19

Aktivt ägande 20

I praktiken: EQT Life Sciences 23

I praktiken: Skapa en större plattform för aktivt ägande i Asien med BPEA 24

I praktiken: EQT och Exeter – ett framgångsrikt partnerskap 25

Framtidssäkra EQT:s plattform 26

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 30

Miljö och klimat 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Strategi



EQT Private Equity

zooplus

zooplus är marknadsledande återförsäljare av husdjursartiklar online i Europa, som når över 9 miljoner djurägare på 30 marknader. EQT kommer att stödja zooplus resa för att stärka verksamheten genom investeringar i teknik, varumärkesbyggande och utöka produktsortimentet, uppgradera kundupplevelsen och förbättra den digitala marknadsföringskapaciteten.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
EQT:s strategiska ambition 19
Aktivt ägande 20
I praktiken: EQT Life Sciences 23
I praktiken: Skapa en större plattform för aktivt ägande i Asien med BPEA 24
I praktiken: EQT och Exeter – ett framgångsrikt partnerskap 25
Framtidssäkra EQT:s plattform 26
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 30
Miljö och klimat 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT:s strategiska ambition

EQT har fastställt sex strategiska pelare för att uppnå sitt syfte, vision och uppdrag.

01 Framtidssäkra företaget och ha en positiv påverkan med aktivt ägande

Framtidssäkra genom att driva innovation och hållbar förändring. Främja en säker och trygg arbetsmiljö för alla anställda, för att attrahera, utveckla och behålla de bästa individerna och lyfta fram exceptionella ledare. Fortsätta att leverera exceptionell riskjusterad avkastning för våra kunder, fondinvesterare och samhället i stort.

02 Generera exceptionell riskjusterad avkastning genom tematiskt aktivt ägande

Leverera stabil och attraktiv avkastning. Att generera överlägsen riskjusterad avkastning tillvara investerare utgör kärnan i EQT:s verksamhet.

03 Förstärka Europa, vinna Nordamerika och expandera i Asien-Stillahavsområdet (APAC)

Bibehålla EQT:s position som europeiska ledare på privata investeringsmarknaden genom selektiv expansion. Vinna Nordamerika genom ytterligare expansion inom Private Equity, Infrastructure och Real Estate. Expandera i Asien-Stillahavsområdet genom att inledningsvis fokusera på Private Equity och Real Estate och över tid expandera till Infrastructure.

04 Bli den globala ledaren inom value-add Infrastructure, bli en av de fem främsta globala aktörerna inom Private Equity och Real Estate

Leverera stark riskjusterad avkastning för att befästa våra konkurrensmässiga marknadsledande position, samtidigt som vi framgångsrikt lanserar nya strategier och förbereder en väg för att lansera nya kärnstrategier.

05 Öka talangen i hållbarheten i vår verksamhetsplattform

Fortsätta att utveckla EQT:s verksamhetsplattform för att säkerställa att den är optimerad för att skapa värde för kunderna och fortsätter vara EQT:s främsta konkurrensfördel. Detta genom kontinuerlig uppbyggnad av strategier och avveckling av verksamheter och strategier.

06 Ligga steget före inom företagskultur, talanghantering och ledarskap

Fortsätta att främja och utveckla EQT:s unika företagskultur, för att attrahera, behålla och utveckla de bästa individerna och lyfta fram exceptionella ledare.

EQT

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
EQT:s strategiska ambition 19
Aktivt ägande 20
I praktiken: EQT Life Sciences 23
I praktiken: Skapa en större plattform för aktivt ägande i Asien med BPEA 24
I praktiken: EQT och Exeter – ett framgångsrikt partnerskap 25
Framtidssäkra EQT:s plattform 26
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 30
Miljö och klimat 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Med fokus på aktivt ägande

I bolagets strävan efter att ha en positiv påverkan och generera en stark riskjusterad avkastning för EQT:s investerare, kombinerar EQT sitt syfte med sin tematiska investeringsstrategi.

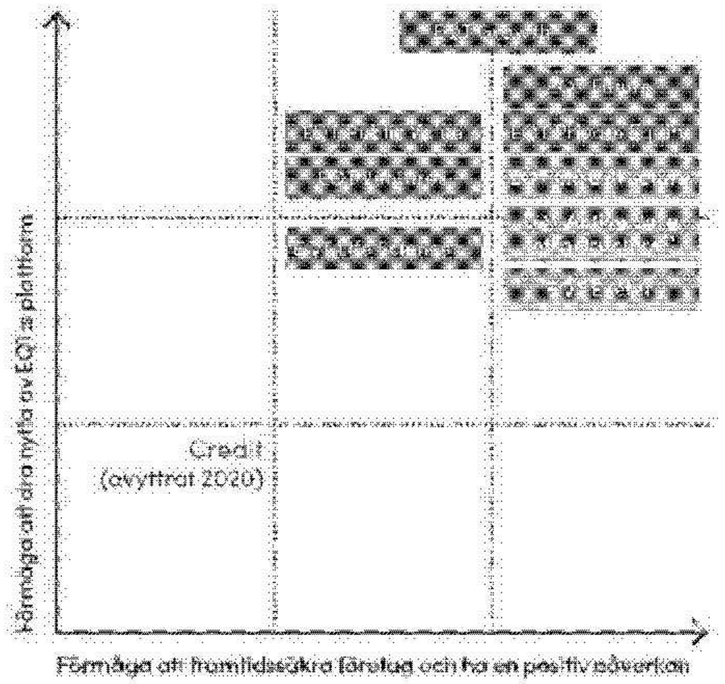
Våra tre viktigaste differentieringsfaktorer

EQT fokuserar enbart på strategier för aktivt ägande där bolaget kan framtidssäkra investeringar och ha en positiv påverkan och samtidigt dra nytta av styrkorna och skalbarheten i sin plattform.

Aktivt ägande

Syfte

"Att framtidssäkra företag och ha en positiv påverkan"



EQT:s kärnvärderingar

- Högpresterande
- Respektfull
- Entreprenöriell
- Informell
- Transparent

Ett tematiskt tillvägagångssätt

EQT:s fonder investerar i företag och tillgångar som förväntas dra nytta av starka makrotrender och där EQT kan vara en del av lösningen på vår tids största utmaningar.

Fokusområden för viktiga sektorer

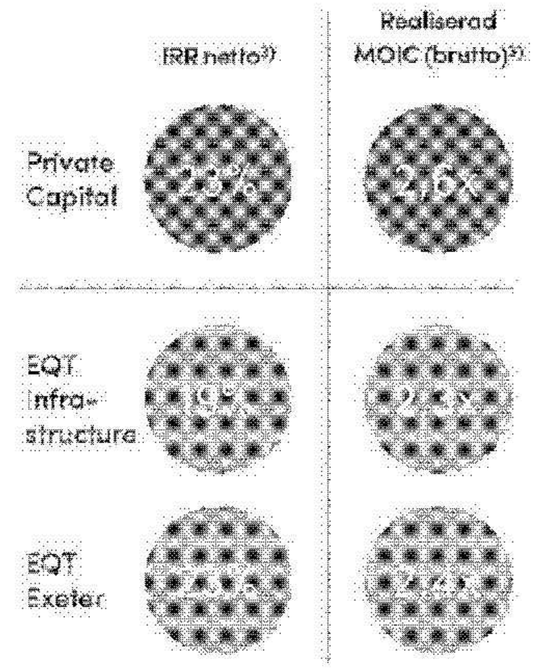
Private Capital
- Healthcare
- Teknologi
- Tjänster
- Industriteknik

Infrastruktur
- Digital infrastruktur
- Energi & Miljö
- Social
- Transport & Logistik
- Life Sciences
- Bostäder & Förrådsuthyrning

Resultat

EQT-fonderna har ett starkt track record av att leverera exceptionell avkastning för sina kunder.

Fondresultat



[1] EQT tillkännagav förvärvet av Life Sciences Partners i november 2021. Transaktionen stängde 28 februari 2022.
[2] EQT lanserade EQT Active Core Infrastructure 2 mars 2022.
[3] Inkluderar EQT-fonder som anskaffats före 2012, som inte förvaltas av EQT AB-koncernen, exkluderar EQT Public Value.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
EQT:s strategiska ambition 19
Aktivt ägande 20
I praktiken: EQT Life Sciences 23
I praktiken: Skapa en större plattform för aktivt ägande i Asien med BPEA 24
I praktiken: EQT och Exeter – ett framgångsrikt partnerskap 25
Framtidssäkra EQT:s plattform 26
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 30
Miljö och klimat 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Med stabil och attraktiv avkastning kan EQT utveckla sina strategier över tid

Tidiga strategier

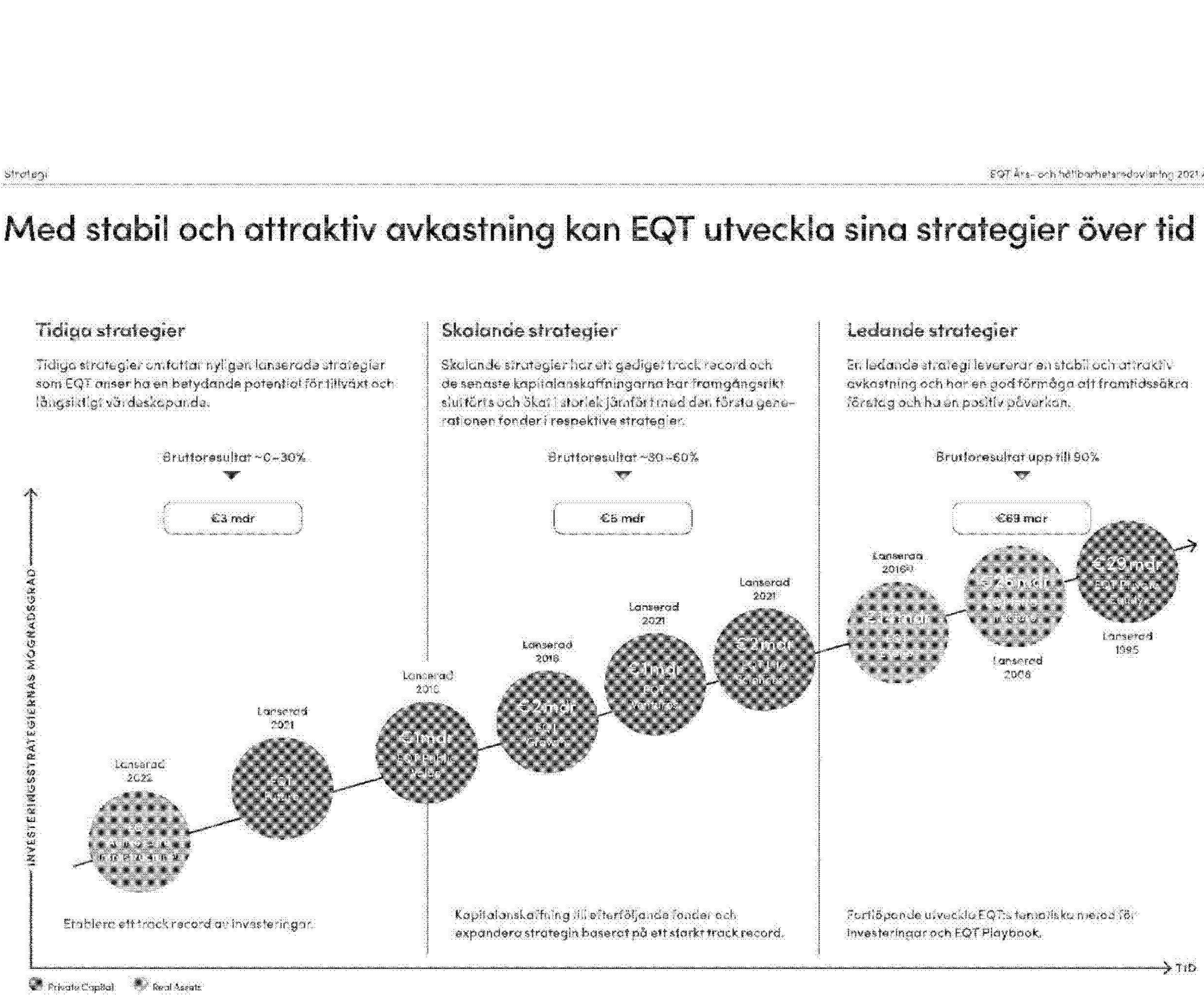
Tidiga strategier omfattar nyligen lanserade strategier som EQT anser ha en betydande potential för tillväxt och långsiktigt värdeskapande.

Skalande strategier

Skalande strategier har ett gediget track record och de senaste kapitalanskaffningarna har framgångsrikt slutförts och ökat i storlek jämfört med den första generationen fonder i respektive strategier.

Ledande strategier

En ledande strategi levererar en stabil och attraktiv avkastning och har en god förmåga att framtidssäkra förslag och ha en positiv påverkan.



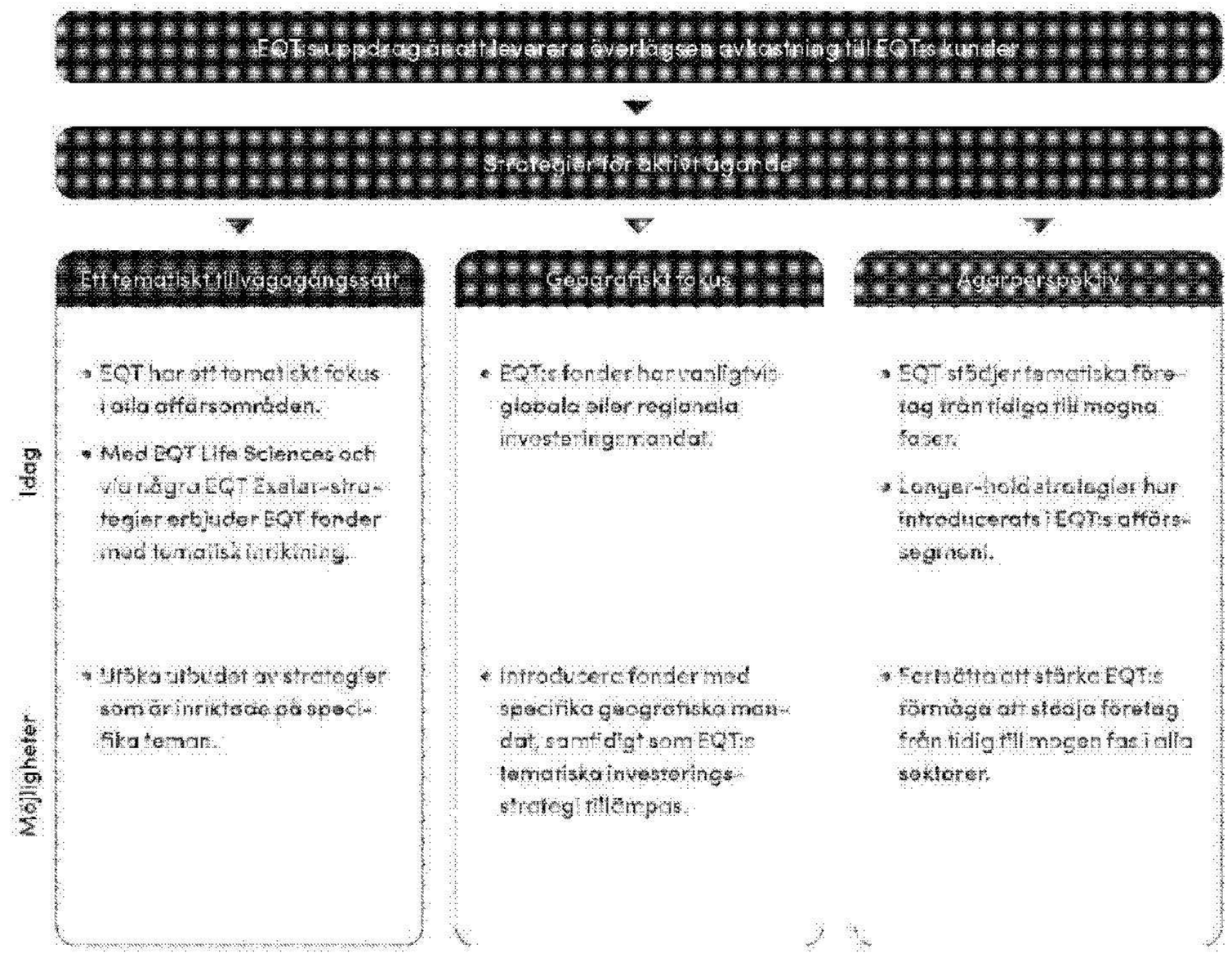
1. Den 2 mars 2022 lanserade EQT, EQT Active Core Infrastructure.
2. EQT:s tillkännagav förvärvet av Life Sciences Partners i november 2021. Transaktionen stängde 28 februari 2022.
3. Exeter grundades 2006 och förvärvades av EQT 2021. EQT lanserade ett affärsområde Real Estate under 2016.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
EQT:s strategiska ambition 19
Aktivt ägande 20
I praktiken: EQT Life Sciences 23
I praktiken: Skapa en större plattform för aktivt ägande i Asien med BPEA 24
I praktiken: EQT och Exeter – ett framgångsrikt partnerskap 25
Framtidssäkra EQT:s plattform 26
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 30
Miljö och klimat 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

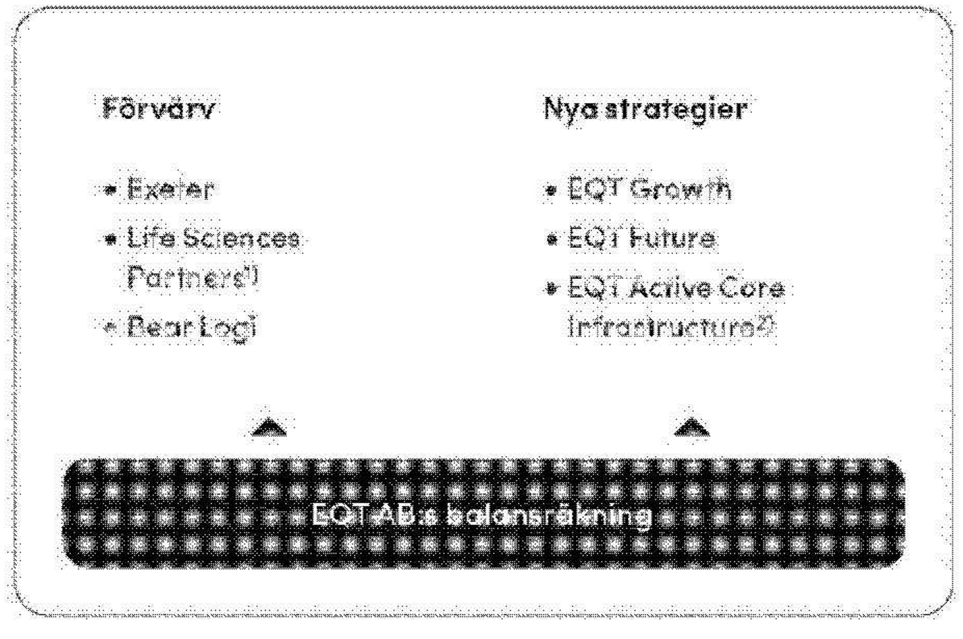
EQT utökar sitt erbjudande av strategier för aktivt ägande

EQT ser möjligheter att bredda sitt erbjudande av strategier för aktivt ägande, med fortsatt fokus på att alltid leverera överlägsen avkastning till sina kunder. Över tid kan EQT utöka sina strategier med fonder som fokuserar på specifika investeringsteman, geografiska områden, eller också utöka förmågan att stödja företag från tidig fas till mognad.



Använda EQT AB-koncernens balansräkning för att stödja tillväxt

Med börsnoteringen 2019 stärkte EQT AB-koncernen sin balansräkning för att underlätta accelerationen av koncernens tillväxt inom nya och befintliga investeringsstrategier. Under 2020 etablerade EQT en revolverande kreditfacilitet (RCF) och under 2021 emitterade EQT en hållbarhetslänkad obligation, vilket ger koncernen ytterligare finansiell flexibilitet. EQT har aktivt använt sin balansräkning för att skapa tillväxt, både genom förvärv och genom att stödja nya strategier.



[1] EQT tillkännagav förvärvet av Life Sciences Partners i november 2021. Transaktionen stängde 28 februari 2022.
[2] EQT lanserade EQT Active Core Infrastructure den 2 mars 2022.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
EQT:s strategiska ambition 19
Aktiv ägande 20
I praktiken: EQT Life Sciences 23
I praktiken: Skapa en större plattform för aktivt ägande i Asien med BPEA 24
I praktiken: EQT och Exeter – ett framgångsrikt partnerskap 25
Framtidssäkra EQT:s plattform 26
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 30
Miljö och klimat 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Strategier som täcker in faserna från start-up till mogna, ledande företag

EQT har investeringsstrategier som täcker alla faser i ett företags utveckling, från start-up till mognad. Portföljbolag i Ventures och Growth kan gynnas av att ha tillgång till företag som är globala ledare i sina respektive branscher, genom att ta del av bästa praxis och styrningsstrukturer som finns i mognare företag. På samma sätt kan mogna, ledande verksamheter gynnas av att förstå trender och teman som är relevanta för bolag i tidiga faser.

Samma ömsesidiga utbyte gäller för EQT:s investeringsrådgivare. Att lära sig om tematiska trender i snabbväxande, teknikdrivna start-ups, stärker investeringsrådgivarnas förmåga att identifiera mogna företag som kan dra nytta av trender som är lydliga i tidiga faser.

Ett ekosystem av strategier

1) EQT tillkännagav förvärvet av Life Sciences Partners i november 2021. Transaktionen stängdes 28 februari 2022.
2) EQT lanserade EQT Active Core Infrastructure den 2 mars, 2022.

EQT Life Sciences – expertis inom healthcare från start-up till mogna faser

I november 2021 ingick EQT ett avtal om förvärv av Life Sciences Partners, ett ledande europeiskt riskkapitalbolag inom life science. LSP medför en gedigen vetenskaplig kunskapsbas till samarbetet, som kommer att möjliggöra grundliga bedömningar av vetenskapliga risker och utveckling av forskningsbaserade företag. LSP:s omfattande nätverk inom life science är en stor tillgång och kompletterar EQT:s globala nätverk av rådgivare inom healthcare. EQT:s plattform kommer att stödja det nya affärsområdet EQT Life Sciences med kapitalanskaffning, intern digitalisering och kompetens inom hållbarhetsfrågor. Integrationen av LSP i Private Capital kommer att göra EQT till en ännu bättre och mer innovativ investerare inom hälso- och sjukvård. I och med EQT Life Sciences, har möjligheterna för framtida potentiella transaktioner breddats.

EQT Life Sciences

"Life science-industrin befinner sig i en innovationsfas som aldrig tidigare beskådats. Med EQT Life Sciences kommer vi att kunna delta i denna tillväxtmöjlighet och öppna dörrar för nya attraktiva investeringar inom området."

Michael Bauer
Partner and Co-Head of EQT's Global Healthcare sector team



"Med EQT Life Sciences kommer vi att kunna välja ut, utveckla och finansiera investeringsmöjligheter på ett bättre sätt i tidigare fas. Vi är övertygade om att samarbetet skapar mervärde för båda parter, portföljbolagen, kollegor och hela det europeiska ekosystemet för life sciences."

René Kuijten
Managing Partner at LSP, Partner and Head of EQT Life Sciences Advisory team



EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
EQT:s etiskregiska ambition 19
Aktiv ägande 20
I praktiken: EQT Life Sciences 23
I praktiken: Skapa en större plattform för aktivt ägande i Asien med BPEA 24
I praktiken: EQT och Exeter – ett framgångsrikt partnerskap 25
Framtidssäkra EQT:s plattform 26
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 30
Miljö och klimat 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 150
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Skapa en utökad plattform för aktivt ägande i Asien med BPEA

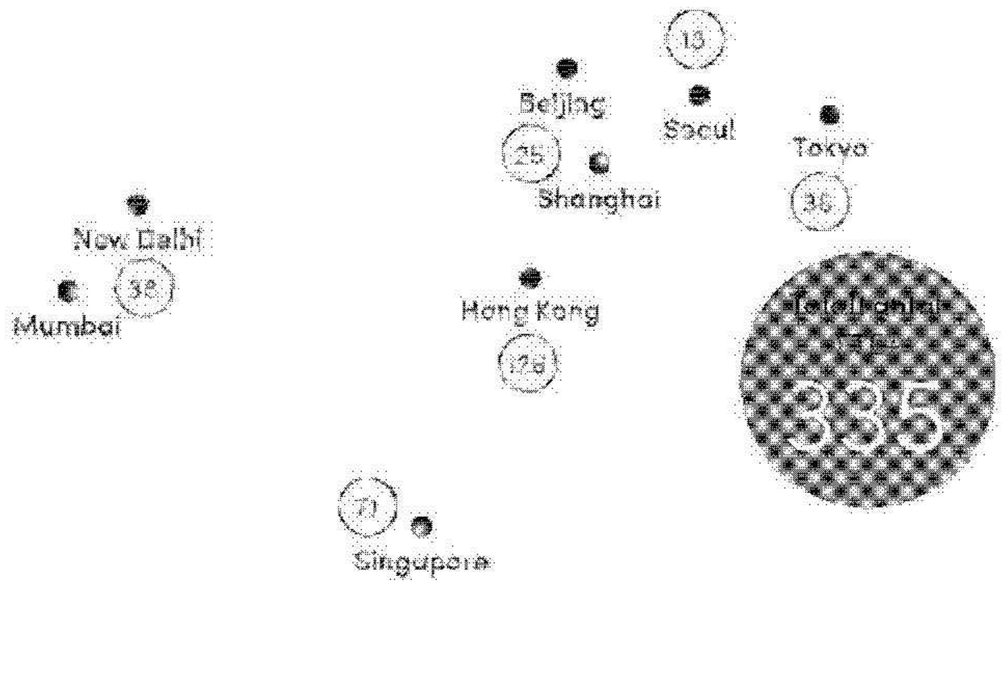
I mars 2022 tillkännagav EQT sammanslagningen med Baring Private Equity Asia (BPEA), en ledande panasiatisk privat investeringsfirma. Sammanslagningen med BPEA innebär en transformativ förändring för EQT:s närvaro i Asien och skapar en unik position för att dra nytta av de strukturella tillväxtmöjligheterna på den asiatiska privata investeringsmarknaden.

Den privata investeringsmarknaden i Asien förväntas växa nästan dubbelt så snabbt som den globala marknaden och investerare förvänts öka sina allokeringar till privata investeringsmarknader i regionen avsevärt.

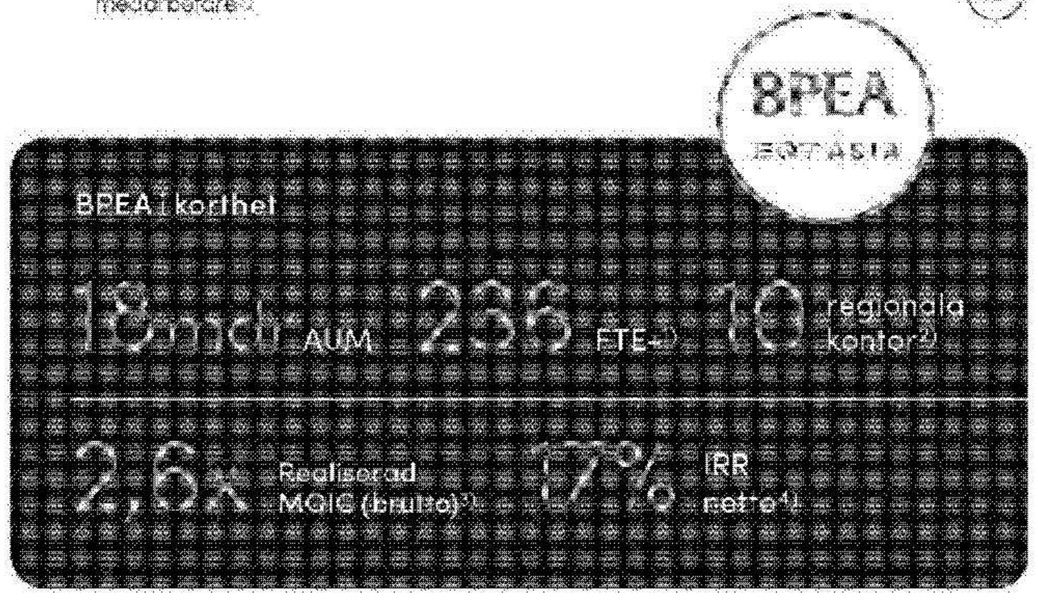
Med en exceptionell kulturell likhet, en historik av stark avkastning, likartad strategi för tematiska investeringar och ett engagemang för att främja digitalisering och hållbarhet, kan man dra nytta av båda organisationernas styrkor och skapa en av de ledande aktörerna inom aktivt ägande i Asien.

Efter sammanslagningen kommer EQT att täcka 25 länder med en local-with-local-strategi, motsvarande cirka 80 procent av global BNP, och därigenom skapa en global plattform för att expandera EQT:s strategier för aktivt ägande på sina kärnmarknader.

De två organisationernas Private Capital-segment i Asien kommer att byta namn till BPEA EQT Asia och kommer att fortsättas ledas av BPEA:s vd Jean Eric Salata och BPEA:s seniora ledningsgrupp.



● EQT & BPEA-kontor
Marknad som täcks av båda organisationernas kontor
○ EQT:s & BPEA:s gemensamma antal medarbetare[1]



> "Vi är otroligt glada att få göra denna resa tillsammans med EQT och för de möjligheter som denna sammanslagning skapar. Detta är en game-changer för båda våra bolag och kommer att accelerera vår förmåga att leverera stark avkastning för våra investerare. Den kulturella matchen mellan våra två bolag är anmärkningsvärd och den strategiska matchen är väldigt stark."
>
> **Jean Eric Salata**
> VD och grundare av BPEA



Notera att transaktionen offentliggjordes 16 mars 2022 och är därför inte inkluderad i några datapunkter eller siffror i denna rapport.
1) BPEA:s medarbetare (FTE+) per 31 december 2021.
2) BPEA:s kontor per 31 december 2021.
3) Realized Gross MOIC sedan start för Private Equity-fonder (II – VII) per 31 december 2021.
4) Net IRR sedan start för Private Equity-fonder (II – VII) per 31 december 2021.
5) EQT:s medarbetare (FTE+) är beräknat på proforma basis vilket inkluderar förvärvet av Baer Lagi; BPEA:s antal medarbetare är per 31 december 2021. BPEA:s medarbetare utanför Asien är inte inkluderade.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
EQT:s strategiska ambition 19
Aktivt ägande 20
I praktiken: EQT Life Sciences 23
I praktiken: Skapa en större plattform för aktivt ägande i Asien med BPEA 24
I praktiken: EQT och Exeter – ett framgångsrikt partnerskap 25
Framtidssäkra EQT:s plattform 26
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 30
Miljö och klimat 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT

EQT och Exeter – ett framgångsrikt partnerskap

Under 2021 gick EQT samman med Exeter, en av världens största och bäst presterande fastighetsinvesterare, och skapade EQT Exeter.

Hur har samarbetet utvecklats?
Sammanslagningen skapade en global plattform för fastighetsinvesteringar, och adderade en av världens största och bäst presterande investerare inom real estate till EQT:s framgångsrika plattform. Sammanslagningen var en viktig milstolpe för såväl Exeter som EQT. I praktiken stärkte sammanslagningen EQT:s investerarbas i Nordamerika med nya investerare och Exeter fick tillgång till EQT:s välinvesterade verksamhetsplattform och expertis inom hållbarhet och digitalisering. Generellt sett har övergången gått smidigt, tack vare våra likartade företagskulturer, som kännetecknas av ett djupt engagemang vad gäller resultat, integritet och transparens gentemot investerarna.

Vad är EQT Exeters strategiska fokus?
EQT Exeter kommer att fokusera på att fortsätta skala sina befintliga strategier. Vi har varit en av de bäst presterande fastighetsinvesterarna i sektorn i över ett och ett halvt decennium. Vi räknar med att kunna förbli marknadsledare tack vare vår unika verksamhetsmodell, där vi är local-with-locals med en leasingfokuserad investeringsstrategi.

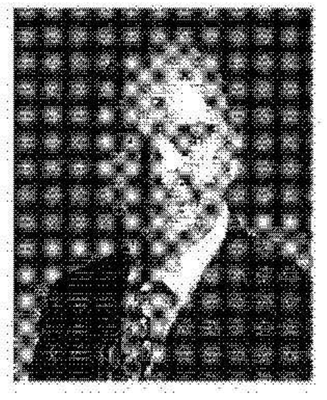
Vi kommer att fortsätta att driva utvecklingen av EQT Exeters logistik- & industrifastighetsverksamhet, skala upp plattformarna för life science & kontor och bostäder i USA, och fortsätta att utveckla den befintliga europeiska fastighetsplattformen och ytterligare stärka logistik- & industriverksamheten i Asien-Stillahavsområdet för att dra nytta av liknande tematiska drivkrafter för tillväxt i regionen.

Under 2022 – vad blir nästa steg för EQT Exeter?
Vi kommer att fortsätta fokusera på hållbarhet och integrera EQT:s hållbarhetsresurser mer in i vår verksamhet. År 2021 utrustades nybyggda fastigheter om 22 miljoner kvadratmeter – som var del av avyttringen av vår industriportfölj för USD 6,8 miljarder – med några av de senaste förnybara designfunktionerna i branschen. I början av 2022 stärkte vi vår hållbarhetskompetens genom att utse två nya Directors för Sustainability Innovation. Beth Ambrose och Matt Praske kommer att ansvara för att definiera de strategiska målen för att utveckla en marknadsledande ESG-plattform inom fastigheter och genomföra den strategin.

I linje med EQT:s övergripande strategiska ambitioner kommer vi också att fortsätta att expandera i APAC och bygga vidare på våra befintliga strategier med att förvärva och utveckla logistikfastigheter samt logistiknav i Tier-1 städer. Som ett steg i förverkligandet av denna ambition, förvärvade vi nyligen Bear Logi, en value-add förvaltare av logistikinvesteringar, som har fokus på den japanska och koreanska marknaden. Tillsammans med EQT Exeters China Logistics-team kommer teamet på Bear Logi att skapa plattformen EQT Exeter APAC Logistics.

"Vår förmåga att vara såväl en leverantör av lösningar till företag som en designutvecklare är vad som differentierar oss."

Ward Fitzgerald
Partner och Head of EQT Exeter



EQT EXETER

EQT Exeters track record

23%	RR netto
2,4x	Realiserad MOIC (brutto)
32m	Kvadratmeter fastigheter
1 565	Antal byggnader
700+	Fastighets-transaktioner

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
EQT:s strategiska ambition 19
Aktiv ägande 20
I praktiken: EQT Life Sciences 23
I praktiken: Skapa en större plattform för aktivt ägande i Asien med BPEA 24
I praktiken: EQT och Exeter – ett framgångsrikt partnerskap 25
Framtidssäkra EQT:s plattform 26
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 30
Miljö och klimat 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 81
Hållbarhetsnoter 88
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Framtidssäkra EQT:s plattform

EQT gör fortlöpande investeringar för att framtidssäkra hela sin verksamhet. EQT har tre fokusområden som bolaget kommer att prioritera på kort sikt för att säkerställa att EQT är redo för framtida tillväxt.

01 Attrahera, utveckla och behålla de främsta medarbetarna globalt

Under det senaste året har EQT vuxit snabbt inom alla sina verksamhetsområden och geografier. För att fortsätta investera för EQT:s framtida tillväxt och attrahera, utveckla och behålla de främsta medarbetarna globalt är det viktigt att EQT fortsätter att vara en attraktiv arbetsgivare för alla sina medarbetare. Under året har EQT bland annat [illegible] för att ytterligare förbättra sina förutsättningar att attrahera, utveckla och behålla de främsta medarbetarna globalt. Dessa initiativ har bland annat inkluderat [illegible] för att ytterligare förbättra EQT:s förutsättningar att attrahera, utveckla och behålla de främsta medarbetarna globalt. Dessa initiativ har bland annat inkluderat [illegible]

02 Leverera högklassiga kundupplevelser genom hela kundresan

EQT:s främsta verktyg för kundkommunikation är EQT:s investerarportal. Portalen har gjort det lättare för EQT:s kunder att samla in och få åtkomst till data och annat underlag i investeringsprocessen för kunderna. EQT kommer att fortsätta investera med sitt kundcentrerade tillvägagångssätt. Det omfattar att stärka Client Relations and Capital Raising-funktionerna globalt och utveckla EQT:s kunderbjudande.

03 Säkerställa skalbarhet för tillväxt

EQT kommer att fortsätta utvecklingen av sin organisationsstruktur för att skapa en plattform som kan stödja och säkerställa skalbarhet för tillväxt. Andra aspekter av att säkerställa att EQT fortsätter ligga i framkant är datahantering, digital effektivitet, effektivitet och motståndskraft.

Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Ha en positiv påverkan – vår modell 28

EQT Playbook 29

Hållbarhet och digitalisering i investerings- och ägandefasen 32

I praktiken: EQT Future – ett banbrytande initiativ 33

EQT-fondernas investeringar och avyttringar under 2021 – en översikt 34

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT

05

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan

EQT Infrastructure

Solarpack

Solarpack utvecklar solcellsanläggningar och är en obemannade energiproducent. Företaget grundades i Spanien och är verksamt på snabbväxande marknader över hela världen. Som en möjliggörare av energiomställningen är Solarpack bra positionerat för tillväxt. EQT Infrastructure strävar efter att skala upp Solarpacks plattform och ta tillvara möjligheter till organisk tillväxt och tillväxt genom förvärv.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
* Ha en positiv påverkan – vår modell 28
EQT Playbook 29
Hållbarhet och digitalisering i investerings- och ägandefasen 32
I praktiken: EQT Future – ett banbrytande initiativ 33
EQT-fondernas investeringar och avyttringar under 2021 – en översikt 34
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Att ha en positiv påverkan – vår modell

Resurser

Kapital

€73mdr 28 aktiva fonder

EQT:s balansräkning

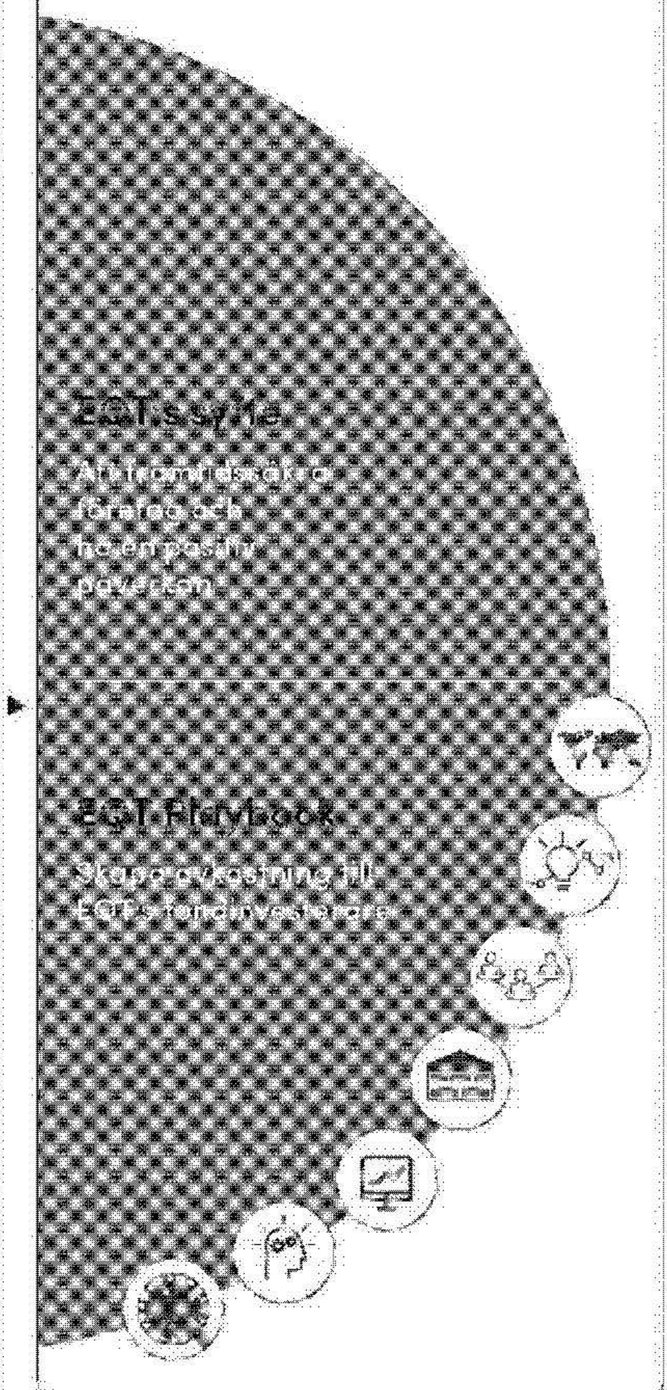
€588m Likvida medel

EQT:s verksamhetsplattform

1 160 Medarbetare i 23 länder

600+ Globalt nätverk av rådgivare

Aktiv ägarmodell



Värdeskapande

Avkastning till EQT:s kunder (sedan start)

	IRR netto[1]	Realiserad MOIC (brutto)[1]
Private Capital	23%	2,6x
EQT Infra-structure	16%	1,7x
EQT Exeter	23%	1,7x

Avkastning till aktieägare

636% Aktiens utveckling sedan börsnoteringen

€270m I utdelning[2]

Potentiell påverkan

Ansvarsfulla investeringar

- Tematiska investeringar om EUR 21 mdr under 2021.
- Hållbarhet integrerad i investeringsprocessen.

Framtidssäkrade företag[3]

17% årlig intäktstillväxt

18% årlig resultattillväxt (EBITDA)

7% årlig ökning av antal anställda

Samhällspåverkan

- Investeringar som löser samhällsutmaningar med ambitionen att främja utvecklingen av ett eller flera av de globala målen för hållbar utveckling (SDG).
- Stötta investeringarna inom koldioxidredovisning, faktiserat att science-based targets sätts genom hela portföljen.
- Stötta övergången till förnybar energi i portföljbolagen.
- Jämställdheten i portföljbolagens styrelser förbättrades jämfört med föregående år.
- Minska finansieringsgapet i pensionssystemet – 41 procent av EQT:s fondinvesterare är pensionsfonder.

1) Inkluderar EQT-fonder som restes före 2012, som inte förvaltas av EQT AB-koncernen, exkluderar EQT Public Value.
2) Styrelsen har föreslagit en utdelning om 2,80 SEK per aktie vilket motsvarar cirka 270 miljoner EUR med en kurs på EUR/SEK 10,2603 per 31 december 2021 och baserat på totalt antal utestående aktier per 31 december 2021.
3) Avspeglar genomsnittlig årlig tillväxtutveckling i EQT-fondernas portföljbolag sedan 2017. Inkluderar både historiska och aktiva fonder, men är exklusive fondera i EQT Ventures, EQT Public Value och EQT Exeter.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Ha en positiv påverkan – vår modell 28
EQT Playbook 29
Hållbarhet och digitalisering i investerings- och ägandefasen 32
I praktiken: EQT Future – ett banbrytande initiativ 33
EQT-fondernas investeringar och avyttringar under 2021 – en översikt 34
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

EQT Playbook

EQT Playbook innehåller verktyg fokuserade på att driva tillväxt och utveckla EQT-fondernas investeringar genom digitalisering, hållbarhet och operationell kompetens. EQT Playbook används i samtliga av EQT:s affärsområden och är en central del i EQT:s modell för aktivt ägande.

Framtidssäkrade investeringar

EQT investerar i bra företag och tillgångar över hela världen, med uppdraget att hjälpa dem att utvecklas till enastående och hållbara företag som för möjlighet att blomstra, både under EQT-fondernas ägande och med framtida ägare.

Investeringarna utvecklas genom implementeringen av strategier som är inriktade på tillväxt och operationell kompetens.

Försäljningstillväxt och marginalexpansion uppnås genom geografisk expansion, nya produkter, förvärv och strategiska omorienteringar.

EQT har ett track record av stabil och attraktiv avkastning inom olika geografier, sektorer och strategier. Över tid har EQT i genomsnitt fått fondernas portföljbolag att växa årligen med:

17% Intäkts-tillväxt [1]

18% EBITDA-tillväxt [1]

7% Personal-tillväxt [1]

[1] Speglar genomsnittlig årlig tillväxtutveckling i EQT-fondernas portföljbolag sedan 2017, inkluderar både historiska och aktiva fonder, men är exklusive fonderna i EQT Ventures, EQT Public Value och EQT Exeter.

1 Tematisk och sektorbaserad investeringsstrategi

EQT tillämpar ett tematiskt tillvägagångssätt för att identifiera investeringsobjekt. Baserat på underliggande makrotrender riktar EQT in sig på högkvalitativa företag med hållbar tillväxtpotential inom attraktiva branscher med sekulära drivkrafter för tillväxt och ett starkt skydd mot nedgångar.

Det tematiska tillvägagångssättet kombineras med djupgående sektorexpertis. EQT fokuserar på investeringsmöjligheter i företag med ledande marknadspositioner och goda utsikter för framtida tillväxt och verksamhetsförbättringar inom de identifierade sektorerna.

Genom att investera i linje med makrotrender och med ett tematiskt fokus kan EQT bli en del av lösningen på några av vår tids mest betydande utmaningar, och EQT:s expertis kan ha en positiv påverkan.

Viktiga teman

- Klimat & natur
- Hälsa & välmående
- Inkludering & jämställdhet
- Uthållighet & transparens
- Vår uppkopplade värld
- Modulariseringen av teknologi
- Distribuerat ägande & decentralisering
- Urbanisering
- Åldrande population

Viktiga sektorer per affärssegment

Private Capital
- Healthcare
- Teknik
- Tjänster
- Industriverksamheter

Real Assets
- Digital infrastruktur
- Energi & Miljö
- Social
- Transport & logistik
- Life Sciences
- Bostäder & förrådsuthyrning

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Ha en positiv påverkan – vår modell 28

EQT Playbook 29

Hållbarhet och digitalisering i investerings- och ägandefasen 32

I praktiken: EQT Future – ett banbrytande initiativ 33

EQT-fondernas investeringar och avyttringar under 2021 – en översikt 34

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT

2 Local-with-locals

EQT anser att lokal kunskap, lokala affärsrelationer, lokal närvaro och tillgång till det lokala flödet av investeringar är avgörande konkurrensfördelar på den privata investeringsmarknaden. Detta tillvägagångssätt har lett till nära, långvariga affärsrelationer mellan EQT, privata ägare och företag. EQT's geografiska närvaro i Europa, Nord- och Sydamerika samt APAC gör att investeringsorganisationen kan kombinera omfattande lokal kunskap och kulturell förståelse med djupgående global sektorexpertis.

3 House of Value Creation

EQT tillämpar ett integrerat ramverk av verktyg för att stödja värdeskapande och resultat i EQT-fondernas portföljbolag. Ramverket består av ett antal drivkrafter för värdeskapande, däribland intäktsförbättringar, ledningsförändringar, prissättning, kostnadsbesparingar och mer transformationsinriktade drivkrafter såsom strategisk ompositionering och tilläggsförvärv.

Kort efter förvärvat stödjer EQT portföljbolagen med att ta fram Full Potential Plans i syfte att exekvera på de uppsatta mål som portföljbolagen löpande kommer att utvärderas mot.

EQT genomför periodvis etablerade granskningar, vilket skapar ett ägarforum för övergripande och framåtblickande diskussioner om värdeskapande.

4 Styrningsmodell

EQT:s styrningsmodell är utformad för att säkerställa ansvarsskyldighet, främja snabbt beslutsfattande och stödja vd:arna i EQT-fondernas portföljbolag och samtidigt ge utrymme för informellt fritt tänkande.

Modellen bygger på tydliga roller och ansvarsområden för portföljbolagets ledning, styrelse och EQT AB-koncernen. Den stöds av ett TROIKA-forum, bestående av portföljbolagets ordförande (vanligtvis från EQT Network), en ansvarig Partner på EQT och portföljbolagets vd. TROIKAn är en sparringpartner till vd, och håller EQT välinformerat om resultatet i portföljbolaget. Detta informella forum skapar också en god relation mellan alla inblandade parter och hjälper till att driva värdeskapandet på ett samstämmigt och effektivt sätt.

5 EQT Network

EQT har sedan grundandet byggt upp ett globalt nätverk av rådgivare med en rad olika bakgrunder, däribland entreprenörer och nuvarande eller tidigare företagsledare från stora internationella koncerner. Många av dessa relationer har vuxit fram genom EQT:s band till Wallenberg-sfären och dess globala nätverk som spänner över branscher och sektorer. Rådgivarna i EQT Network tillför operativ och strategisk expertis samt erfarenhet till EQT-fondernas portföljbolag. Rådgivarna är involverade i hela investeringsprocessen, från strategisk rådgivning i att identifiera investeringsobjekt och att utvärdera potentiella investeringar till att ta plats i portföljbolagens styrelser.

Läs mer om EQT Network i Medarbetare.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Ha en positiv påverkan – vår modell 28
EQT Playbook 29
Hållbarhet och digitalisering i investerings- och ägandefasen 32
I praktiken: EQT Future – ett banbrytande initiativ 33
EQT-fondernas investeringar och avyttringar under 2021 – en översikt 34
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

6 Digitalisering

Att dra nytta av sektorsexpertis i världsklass har alltid varit en del av EQT:s DNA och att utnyttja digitaliseringens möjligheter är helt avgörande för att framtidssäkra EQT-fondernas portföljbolag.

EQT har som avsikt att stödja EQT-fondernas portföljbolag med att driva den digitala transformationen och utveckla dem till digitala ledare i sina respektive branscher. För att uppnå detta har EQT gjort betydande investeringar i sina egna digitala team, infrastruktur och kompetens. Ett av EQT:s prioriterade digitala uppdrag är att kontinuerligt utveckla varje EQT-fond till en allt smartare köpare, ägare och säljare.

EQT avser att tillämpa de bästa branschspecifika digitala metoderna och verktygen genom alla stadier av EQT-fondernas investeringscykel – från att identifiera investeringsobjekt till att genomföra due diligence av potentiella investeringsmöjligheter och stödja portföljbolagen i att förbättra sin verksamhet. EQT:s digitala ramverk ger fondförvaltningsteamen stöd i värdeskapandet och främjar initiativ mellan portföljbolagen, till exempel inom cybersäkerhet.

Läs mer om digitalisering och Digitals uppdrag i Verksamhetsöversikt.

Motherbrain

Motherbrain lanserades som en plattform för att göra EQT Ventures processer helt datadrivna och för att identifiera de bästa investeringsmöjligheterna i tech start-ups. Då det startas tusentals nya företag varje dag kan ingen människa utvärdera allihop. Idag har ett stort antal potentiella investeringar som identifierats med hjälp av Motherbrain och utvärderats av EQT Ventures vuxit till potentiella investeringar för Growth, vilket skapar en förlängning till övriga EQT-plattformen.

Motherbrain följer ett bolags livscykel snarare än en transaktionscykel, som tar slut när en fond avyttras. Motherbrain visualiserar och tillgängliggör data och bygger på så sätt upp en koncerngemensam databas och kollektiva algoritmer. Det i sin tur gör att EQT genom dessa kan fatta snabbare och bättre underbyggda beslut inom olika fondstrategier.



7 Hållbarhet

Hållbarhet är kärnan i EQT:s särskilda värdeskapande och avgörande för att framtidssäkra EQT-fondernas investeringar, samt för att förbli framgångsrik och relevant för investerarna och samhället i stort.

Principer för ansvarsfulla investeringar och ägande är en integrerad del av varje investerings- och värdeskapandefas. EQT strävar efter att få hållbara affärslösningar att växa och införa hållbar praxis i alla investeringar, att ta tillvara på möjligheter, begränsa riskerna och i slutänden få en allt större positiv påverkan som investerare och ägare.

Hållbarhet är ett av de verktyg som används av EQT:s investeringsrådgivare inom EQT:s House of Value Creation. Hållbarhetsfrågor är en integrerad del av deras dagliga arbete som rådgivare till portföljbolagen, till exempel för hur man kan accelerera en grön transformation.

EQT har ett växande hållbarhetsteam som har ett nära samarbete med investeringsrådgivningsteamen, som fungerar som ett center of excellence och stödjer implementeringen av hållbarhetsrelaterade frågor i hela organisationen samt i dialog med externa intressenter.

Läs mer om EQT:s Sustainability teams och deras arbete i Verksamhetsöversikt.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Ha en positiv påverkan – vår modell 28
EQT Playbook 29
Hållbarhet och digitalisering i investerings- och ägandefasen 32
I praktiken: EQT Future – ett banbrytande initiativ 33
EQT-fondernas investeringar och avyttringar under 2021 – en översikt 34
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Hållbarhet och digitalisering i investerings- och ägandefasen

Digitalisering och hållbarhet är två viktiga faktorer som utgör en självklar del av investeringsprocessen och i EQT:s transformationsagenda.

I kärnan av EQT:s tematiska investeringsstrategi analyserar EQT-fonderna tematiska möjligheter och investerar i linje med megatrender, eller där det finns transformationspotential.

För att fatta väl underbyggda investeringsbeslut, ta tillvara på möjligheter till värdeskapande och minimera risker genomförs grundlig due diligence med hjälp av EQT:s rådgivare och lokala rådgivare.

Digitalisering och hållbarhet är inbäddade i styrningsprocessen för respektive investering. Framstegen mot de mål som identifieras som en del av Full Potential Plan följs upp som en del av regelbundna resultatutvärderingar.

EQT:s ägandeperiod sträcker sig från runt 4 till 10+ år, men värderingarna bygger på mer långsiktiga prognoser. Att nå full potential och positionera företaget som ett attraktivt företag för nästa ägare kräver styrkor inom digitalisering och hållbarhet samt ett långsiktigt perspektiv.

Identifiera investeringsobjekt | Due diligence | Transformation | Avyttring

Digitalisering

- Motherbrain, EQT:s internt utvecklade AI-verktyg, hanterar det löpande flödet av investeringar och används för att spåra investeringarna.
- Digitala trender, digital disruption och möjligheter utvärderas.

- Digital mognad, omvälvande teknisk utveckling och realiserade möjligheter bedöms med hjälp av EQT Digital Framework.

- Stödja genomförandet av den digitala strategin.
- Identifiera förvärv för att stärka kapaciteten inom digitalisering.
- EQT:s nätverk av Digital Advisors, liksom konsulter och teknikleverantörer engageras under hela investerings- och ägarfasen.

Hållbarhet

- Investeringarna vägleds av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG).
- Investeringsmöjligheter kopplade till EQT:s prioriterade hållbarhetsteman identifieras.

- Genom due diligence-granskningar med hållbarhetsinriktning bedöms viktiga ESG-frågor.
- Aktuella resultat och potentialen för att påskynda transformationen utvärderas som en del av alla investeringsbeslut.

- Portföljbolagen följer under EQT:s Sustainability Blueprint, som formulerar EQT:s förväntningar kring hållbarhet. Läs mer i Hållbarhetsnoter.
- Inom EQT:s fokusområden, klimat och mångfald, har EQT satt specifika mål som också är relaterade till den hållbarhetslänkade finansieringen.
- Särskilda Sustainability Board Champions utses till styrelserna i alla kontrollinvesteringar.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Ha en positiv påverkan – vår modell 28
EQT Playbook 29
Hållbarhet och digitalisering i investerings- och ägandefasen 32
I praktiken: EQT Future – ett banbrytande initiativ 33
EQT-fondernas investeringar och avyttringar under 2021 – en översikt 34
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT Future – ett banbrytande initiativ

Under 2021 lanserade EQT en ny impact-driven longer-hold strategi: EQT Future. EQT Future drar nytta av EQT:s aktiva ägarmodell för att stödja marknadsformande positiv påverkan. EQT Future bygger på grundtanken att påskynda den hållbara transformationen i magna, marknadsledande företag som en metod för att driva påverkan och omvandla hela branscher.

EQT Future Impact Toolbox

EQT:s Impact Toolbox är utformad för att integrera påverkan i alla faser av en investeringslivscykel. EQT Future fokuserar på att tillämpa bästa praxis, säkerställa extern validering samt att använda mål och nyckeltal som är objektiva och tydligt kvantifierade – både på tillgångs- och portföljnivå.

Alla investeringar som EQT Future gör kommer att ha en tydlig impact-tes. Fonden kommer att lansera en Impact Acceleration Plan för alla portföljbolag för att uppnå impact-tesen och de tillhörande målen och de ambitiösa hållbarhetsmålen på portföljbolagsnivå. Närmare bestämt, i) minskning av växthusgasutsläpp med science-based targets för att nå målet om 1,5 grader Celsius, ii) förbättrat välmående bland medarbetarna genom eNPS (Net Promoter Score) i den översta kvartilen i branschen, iii) och ökad jämställdhet där framsteg mäts mot ett mål av en 50/50 fördelning för de 20 procent som tjänar mest i respektive bolag.

Upp till 20 procent av EQT Futures totala carried interest ska länkas till att uppnå nyckeltal på portföljnivå.

En integrerad del av Private Capital-plattformen

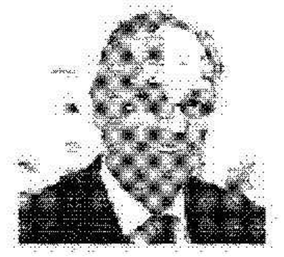
Som en del av Private Capital-plattformen kommer EQT Future att använda de processer som EQT har förfinat under närmare tre decennier. Rådgivningsteamet kommer också att ha tillgång till ett betydande inflöde av inkrementella deal-flöden tack vare EQT:s local-with-locals strategi, den aktiva metoden för styrning och värdeskapande, EQT Network, intern digitalisering, hållbarhetsresurser och hela bredden och kunskapen som ryms inom EQT-plattformen.

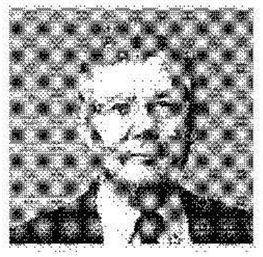
En banbrytande initiativ

EQT Future är ett viktigt strategiskt initiativ för EQT. EQT Future kommer att vara en banbrytande strategi som höjer ribban och vägleder EQT:s syftesdrivna investeringar till nästa fas.

Mission Board & Impact Advisors

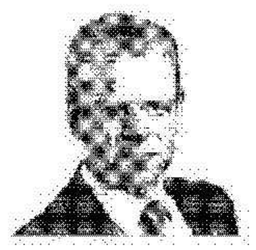
EQT Future kommer att gynnas av vägledning och expertis från sin Mission Board och sina Impact Advisors. Deras roll är att tillhandahålla kompetens, trovärdighet och objektivitet till EQT Futures ambitioner och strategiska inriktning. Mission Board och Impact Advisors kommer att ge input och råd om syftet med investeringarna och deras impact-tes. De kommer vidare att bli en värdefull ingång till deras eget nätverk för EQT Futures investeringsrådgivningsteam.

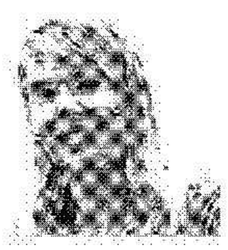

Paul Polman, Mission Board


Jacob Wallenberg, Mission Board


Ho Ching, Mission Board


Naina Lal Kidwai, Mission Board


Svein Tore Holsether, Mission Board


Hedda Pahlson-Moller, Impact Director



"Genom att rikta in sig på större, mer etablerade företag kommer EQT Future att sträva efter skydd mot nedgångar och dra nytta av respektive företags ställning i sin bransch för att skapa positiva effekter som ger ringar på vattnet."

Anders Misund
Partner och Head of the EQT Future Advisory team



"EQT Future är utan tvekan en av anledningarna till att jag började på EQT. Det är av yttersta betydelse för oss att den här fonden verkligen fungerar som en föregångare, att den är innovativ och strävar efter att standardisera impact inom private equity-branschen, med målet att visa att en impact-driven metod kan ge mycket god ekonomisk avkastning."

Sophie Walker
Head of Sustainability for Private Capital

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Ha en positiv påverkan – vår modell 28
EQT Playbook 29
Hållbarhet och digitalisering i investerings- och ägandefasen 32
I praktiken: EQT Future – ett banbrytande initiativ 33
EQT-fondernas investeringar och avyttringar under 2021 – en översikt 34
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT-fondernas investeringar och avyttringar under 2021 – en översikt

EQT tillämpar en tematisk och sektorbaserad investeringsstrategi och investerar i företag med potential att ha en positiv påverkan.

EUR 21 miljarder i ingångna tematiska investeringar under 2021, fördelat på sektorer

Baserat på investeringens storlek



Att vägledas av en tematisk och sektorbaserad investeringsstrategi innebär att EQT satsar på investeringsmöjligheter i företag som förväntas gynnas av starka makrotrender och som har potential att lösa några av vår tids mest kritiska utmaningar och förändra hela branscher i grunden.

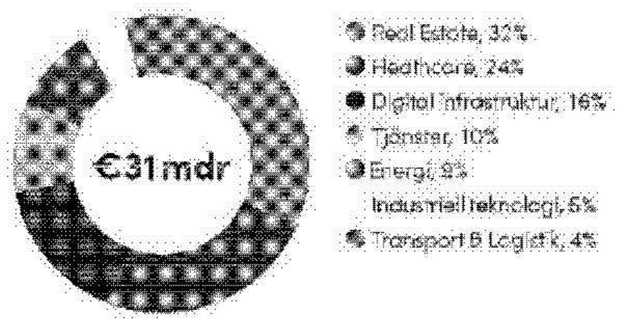
EQT har möjligheten att skala upp samhällslösningar och införa bästa praxis under ägandefasen för att skapa morgondagens ledare.

EQT har en differentierad metod för att identifiera potentiella investeringar, som kombinerar local-with-locals-strategin med sektorexpertis. Under 2021 offentliggjorde EQT investeringar om EUR 21 miljarder.

Med ett starkt fokus på realiseringar har EQT en ung portfölj som gör det möjligt för investeringsteamen att fokusera på nya investeringar och värdeskapande i nyare fonder.

EUR 31 miljarder i tematiska avyttringar under 2021, fördelat på sektorer

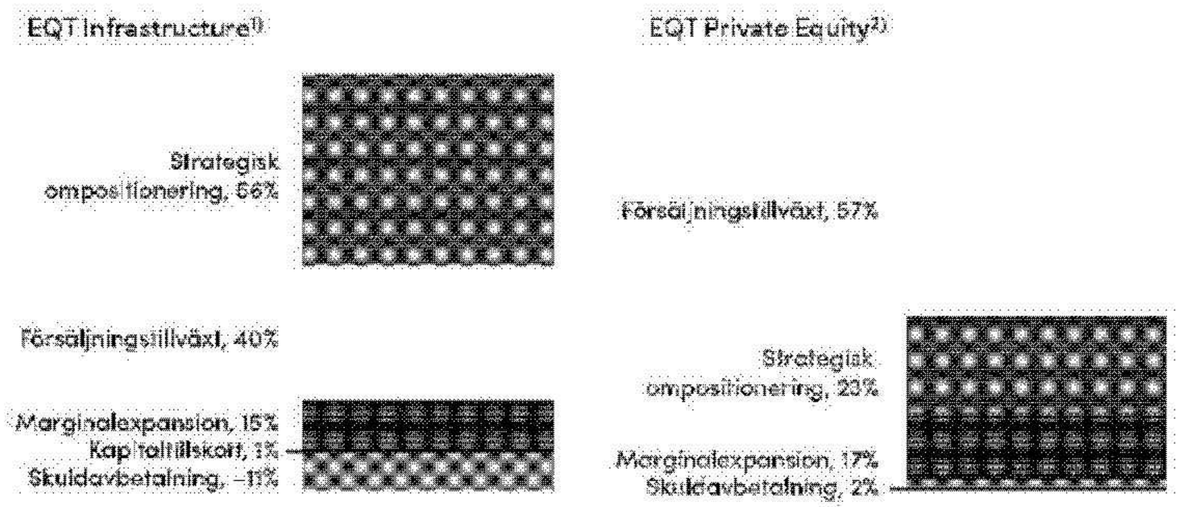
Baserat på investeringens storlek



Exitaktiviteten var stark under året, med realisering om EUR 31 miljarder, vilket gav betydande intäkter till kunder samtidigt som det minskade vintage-riskerna och gjorde det möjligt för investeringsteamen att fokusera på investeringar och värdeskapande i nyare fonder.

EQT:s förmåga att avyttra företag med en stark avkastning bevisar styrkan i EQT:s tematiska metod och hur effektiv EQT:s värdeskapande verktygslåda är.

EQT:s metod för framtidssäkring visas tydligt i våra källor till värdeskapande, seedan start



[1] Beräknad som ett enkelt genomsnitt baserat på samtliga enskilda realiserade investeringar i alla EQT Infrastructure-fonder per december 2021, sedan start. Investeringar som har gjorts från flera fonder har beräknats som en enda investering, baserat på datumet för det första förvärvet. Det realiserade resultatet från en enskild fond kan därför skilja sig från andra fonder och den som läser informationen bör vara medveten om att deltagandet i en enskild fond kan ge avkastning som är lägre än den som redovisas ovan för samtliga EQT Infrastructure-fonder sammantaget.

[2] Avyttrade företag för alla EQT Equity-fonder sedan start, men inte inklusive företag som avyttrades till en MOIC (brutto) om <1,0x på grund av utebliven meningsfull tillväxt. Exklusive EFDO och VFS på grund av utebliven meningsfull tillväxt.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 19

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Ha en positiv påverkan – vår modell 28

EQT Playbook 29

Hållbarhet och digitalisering i investerings- och ägandefasen 32

I praktiken: EQT Future – ett banbrytande initiativ 33

EQT-fondernas investeringar och avyttringar under 2021 – en översikt 34

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT-fondernas investeringar under 2021

EQT:s affärssegment Private Capital använder en tematisk metod i kombination med djupgående sektorexpertis, med fokus på ledande icke-cykliska företag.

Tematik: klimat, hälsa och välbefinnande, inkluderingstjänster, mötesplatser och nätverkstjänster, digitalisering av värdekedjor, decentralisering och specialisering

Exempel på sektorer och undersektorer

Healthcare
- MedTech
- Life Science Tools/Dx
- Specialiserade tjänsteleverantörer
- Specialty Pharma
- Pharma Services
- Healthcare IT

Technology
- Software
- Fintech
- Consumer internet
- Digital media & content

Tjänster
- Regelefterlevnadstjänster
- Styrning av humankapital
- Finansiella tjänster
- Distributions- och nätverkstjänster

Industriverksamheter
- Clean Tech
- FoodTech
- Cirkulär ekonomi och hållbara material
- Automation / IoT
- Building Tech

Nyligen gjorda investeringar

En närmare blick på nya investeringar

EQT fund | EQT iX

Investering | Recipharm – ett global läkemedelsbolag som tillhandahåller heltäckande utvecklings- och tillverkningstjänster till ledande läkemedels- och bioteknikföretag.

Tematisk vinkel | Recipharm är väl positionerat på en marknad som stöds av globala trender som en underliggande volymtillväxt driven av en ökad efterfrågan på sjukvård, ökade utgifter för utveckling samt en fortsatt outsourcingtrend.

Plan för värdeskapande | EQT främjar planer att driva effektiviseringar i den befintliga plattformen, liksom att organiskt utöka Reciopharms erbjudande i hela värdekedjan genom att skala upp befintliga erbjudanden samt etablering inom nya segment.

EQT fund | EQT iX

Investering | Oterra – en global ledare inom utveckling och tillverkning av naturliga färgämnen för livsmedel och drycker.

Tematisk vinkel | Ökad medvetenhet bland konsumenterna kring hälsa och miljö den pågående övergången från syntetiska till naturliga ingredienser samt den ökande efterfrågan på hållbar och växtbaserad mat.

Plan för värdeskapande | EQT står bakom planer på att göra betydande investeringar i företagets organisation och stärka dess digitala infrastruktur, hållbarhetskapacitet och leverantörskedjeuppfägg.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Ha en positiv påverkan – vår modell 28
EQT Playbook 29
Hållbarhet och digitalisering i investerings- och ägandefasen 32
I praktiken: EQT Future – ett banbrytande initiativ 33
EQT-fondernas investeringar och avyttringar under 2021 – en översikt 34
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT-fondernas investeringar under 2021 fortsättning

EQT:s affärssegment Real Assets fokuserar på att ta tillvara på möjligheter genom fokus på hållbarhetsområden, makrotrender och relevanta sektortrender.

EQT Infrastructure

EQT Exeter

Exempel på sektorer och undersektorer

Energi
- Energiomställning och dekarbonisering

Environmental
- Cirkulär ekonomi och resurseffektivitet

Digital
- Jämställda, digitala möjligheter

Social infrastruktur
- Pålitlig, prisvärd tillgång till grundläggande samhällstjänster

Transport & Logistik
- Tillgängliga mobilitetslösningar
- Hållbar global handel

Industri & Logistik

Kontor & Life Sciences

Bostäder

Nyligen gjorda investeringar

EQT fund | EQT Infrastructure V

Investering | First Student – den största skolskjutsaktören i Nordamerika, som erbjuder över 900 miljoner elevtransporter årligen till cirka 1 000 skoldistrikt.

Tematisk vinkel | First Student har en viktig roll i Nordamerikas transportinfrastruktur; båda verksamheterna är marknadsledande, erbjuder förstklassig säkerhet, tillförlitlighet och service.

Plan för värdeskapande | EQT Infrastructure avser investera i elektrifieringen av First Students fordonspark och skynda på transformationen till förnybara bränslekällor för att främja passagerarnas hälsa och minska miljöpåverkan.

En närmare blick på nya investeringar

EQT fund | EQT Real Estate Fund II

Investering | Project Campus.

Tematisk vinkel | Project Campus fångar urbaniseringstrenden och fokuserar på att dra fördel av demografiska förändringar som sker över hela Europa och Exeters sociala fokus på värdeskapande.

Plan för värdeskapande | EQT Exeter och Group Moraval, en ledande spansk utvecklare, har bildat ett joint venture för att skapa en portfölj av högkvalitativa, hållbara och prisvärda studentbostäder i Spanien under det nyskapade varumärket "Nodis". Nodis förväntar sig att omfamna starka värderingar av dynamik, vitalitet och säkerhet i sin verksamhet. Som sådana kommer hemmen att vara utrustade med toppmoderna faciliteter, bekvämligheter av hög kvalitet och premiumtjänster, inklusive men inte begränsat till gym, privata lounger, vardagsrum och spelområden, bibliotek, studie- och studieutrymmen, biografer, parkering, gratis höghastighetsinternet och takterrasser.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Ha en positiv påverkan – vår modell 28
EQT Playbook 29
Hållbarhet och digitalisering i investerings- och ägandefasen 32
I praktiken: EQT Future – ett banbrytande initiativ 33
EQT-fondernas investeringar och avyttringar under 2021 – en översikt 34
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

EQT-fondernas avyttringar under 2021 fortsättning

Avyttringsaktiviteten var stark under 2021, med realiseringar om EUR 31 miljarder, där en betydande mängd kapital gick tillbaka till EQT:s kunder.

Exempel på realiseringar

EQT-fond | EQT Infrastructure III

Realisering | GETEC – ett av Europas ledande bolag inom hållbara energitjänster.

Värdeskapande | GETEC påbörjade en omvandlingsresa, från att vara en tysk, verksamhet till med fokus på grundaren, att bli en ledande specialist inom lösningar för energiavtal i hela Europa.

Betydande framgångar under ägandet omfattar bland annat att utveckla en förstklassig försäljningsfunktion, att optimera GETECs verksamhet, digitalisera samtliga anläggningar och expandera företagets erbjudande inom gröna lösningar.

Utöver att leverera ett track record av stark organisk tillväxt har GETEC expanderat genom sex storskaliga tilläggsförvärv och har på så sätt fått ett starkt fotfäste i Schweiz, Italien och Nederländerna.

GETECs ledarskap inom hållbarhet visar sig i en heltäckande och väl underbyggd färdplan mot nettonollutsläpp from till 2045. Bland företagets prestationer hittills ingår en fredubbling andelen av inflöden genererade från förnybara källor och en besparing på över 610 000 ton koldioxid årligen för kunderna.

EQT-fond | EQT Exeter – Europe Value Venture Fund III

Realisering | Unit 8 Sopwith Way, som en del av sin försäljning av en logistikportfölj om EUR 3,0 miljarder – bland den största i Europas historia.

Värdeskapande | Unit 8 Sopwith Way, en logistiktillgång i Storbritannien förvärvades av Exeter Europe Value Venture Fund III år 2018.

Planen för värdeskapande för tillgången var att förbereda den för en ny hyresgäst genom förbättringar av byggnadsstrukturen samt av byggnadens utsida och av hållbarhetsaspekter.

När investeringen gjordes hade byggnaden energiklass "E" i energideklarationen. Som en del av flera uppgraderingar som genomfördes installerades LED-lampor med dagsljussensorer i hela byggnaden, vilket beräknas minska tillgångens koldioxidutsläpp från drift med 66 ton årligen. I december 2021, vid avyttringen, hade energiklass "A" uppnåtts, vilket säkerställer att byggnaden drivs på ett effektivt sätt, med lägre koldioxidutsläpp och är framtidssäkrad mot de kommande lagkraven i Storbritannien.

EQT-fond | EQT Mid Market

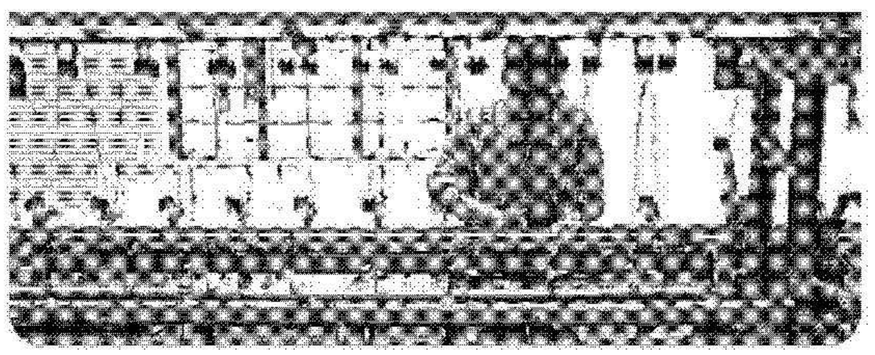
Realisering | ELEVATE – En ledande global bedömare av efterlevnad av och förbättringar inom ESG-områden.

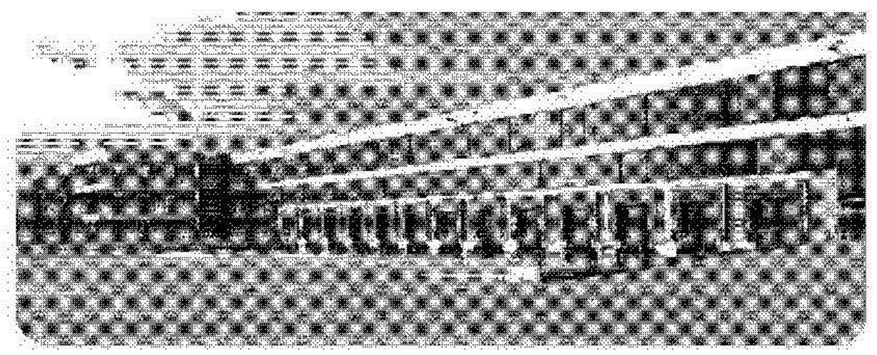
Värdeskapande | ELEVATE:s utveckling får stort stöd av den ökade betydelsen av hållbara värdekedjor.

EQT Mid Market förvärvade en majoritetsandel i ELEVATE under 2016, och under de senaste sex åren har företaget vuxit till en global ledare inom sitt område och stödjer över 450 företagskunder i de globala leverantörskedjorna.

Som en del av EQT Mid Markets plan för värdeskapande har fokus legat på att etablera kritisk hållbarhetskapacitet, inklusive hållbarhetsrådgivning och rapportering som går utöver leverantörskedjorna. Fokus har även legat på att utveckla bolagets egenutvecklade plattform för analys av ESG-data för att omvandla verksamheten till en teknikdriven modell, samt på expansionen inom både serviceerbjudandet och den globala närvaron genom fyra nyckelstrategiska tilläggsförvärv.







Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 19

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Medarbetare – förverkligar EQT:s värderingar 39

Mångfald, jämställdhet och inkludering 41

EQT:s ramverk för utveckling och EQT Academy 42

EQT Network 43

EQT Foundation 45

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 60

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

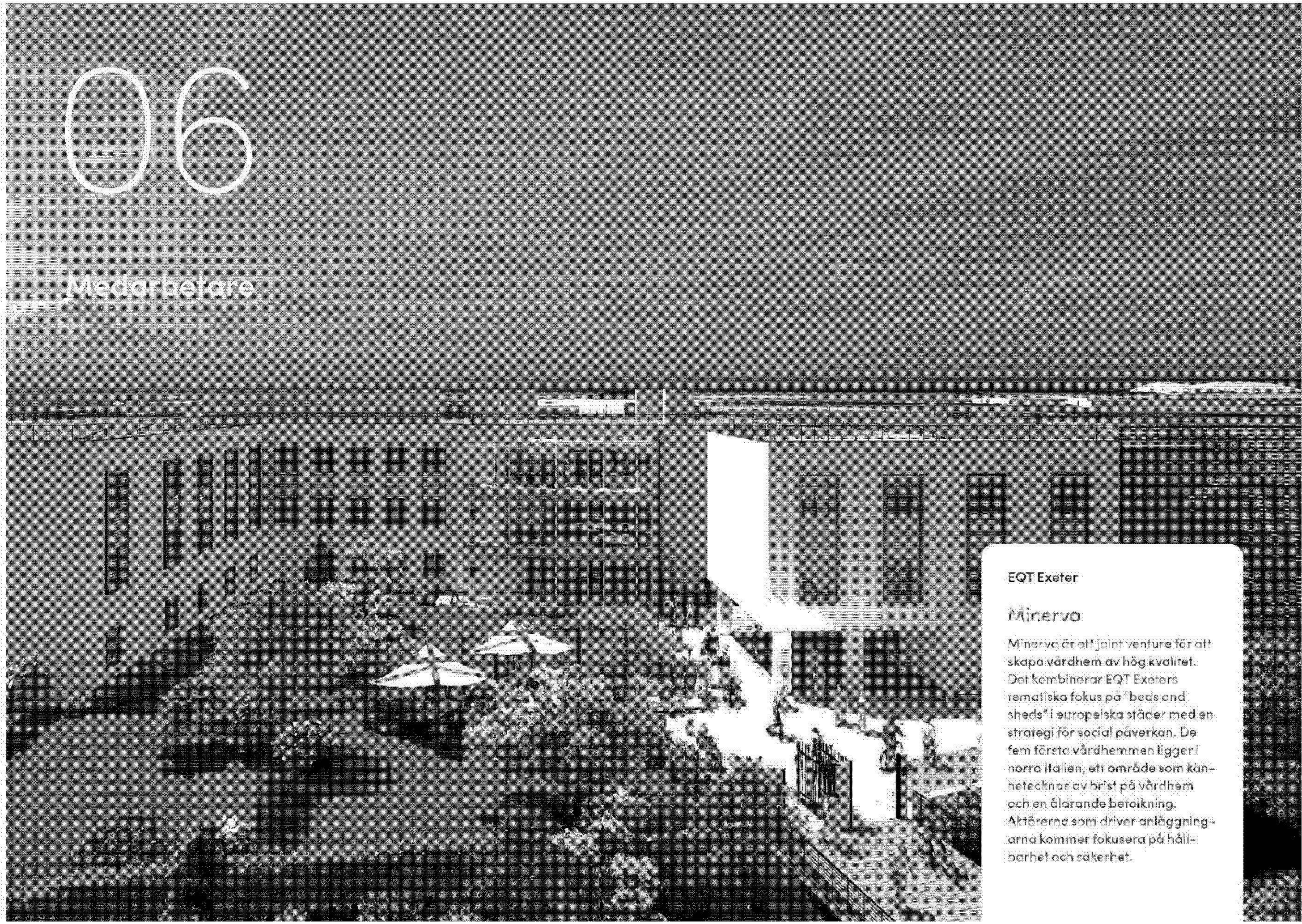
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

06

Medarbetare



EQT Exeter

Minerva

Minerva är ett joint venture för att skapa vårdhem av hög kvalitet. Det kombinerar EQT Exeters rematiska fokus på "beds and sheds" i europeiska städer med en strategi för social påverkan. De fem första vårdhemmen ligger i norra Italien, ett område som kännetecknas av brist på vårdhem och en åldrande befolkning. Aktörerna som driver anläggningarna kommer fokusera på hållbarhet och säkerhet.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
• Medarbetare – förverkligar EQT:s värderingar 39
Mångfald, jämställdhet och inkludering 41
EQT:s ramverk för utveckling och EQT Academy 42
EQT Network 43
EQT Foundation 45
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 60
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

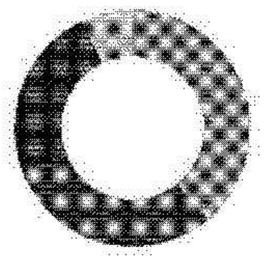
Medarbetare – förverkligar EQT:s värderingar

EQT är övertygade om att det faktum att EQT är en syftesdriven organisation hjälper Koncernen att attrahera och behålla de bästa talangerna, vilket i sin tur säkerställer EQT:s långsiktiga framgång.

Attrahera talangfulla individer till EQT
Medarbetarna är EQT:s viktigaste tillgång. EQT strävar efter att anställa, utveckla och behålla de bästa individerna i fråga om prestationer, respekt, entreprenörsanda och samarbete. EQT:s kärnvärderingar fungerar som en kompass såväl internt som i kontakt med externa intressenter. De definierar företagskulturen och är en integrerad del av medarbetarresan, den dagliga verksamheten, utbildningen, prestationsbedömningen och återkopplingen.

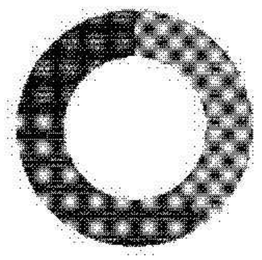
Bygga ett EQT för framtiden
2021 var ännu ett år av snabb tillväxt. Genom sammanslagningen med Exeter tillkom 300 nya medarbetare till EQT:s plattform och i slutet av året hade EQT 1160 medarbetare. Dessutom öppnade EQT ett kontor i Tokyo och förbereder nu för att öppna ett kontor i Seoul. EQT:s värderingar och företagskultur är centrala delar i att attrahera och introducera nya talanger till bolaget.

Medarbetare per region



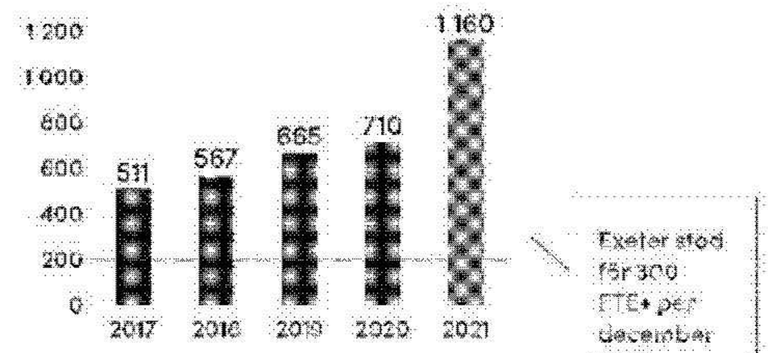
- Övriga Europa, 38%
- Norden, 30%
- Nord- och Sydamerika, 24%
- Asien-Stillahavsområdet, 8%

Medarbetare per segment



- Central, 40%
- Real Assets, 36%
- Private Capital, 23%

Antal medarbetare



EQT:s fem kärnvärderingar ligger till grund för vår företagskultur

Högpresterande
Att de medarbetare ansvar och förhet att agera och att basera all värdering på prestationer – det finns alltid rum för förbättringar.

Respektfull
Att agera med integritet och visa respekt för varandra och externa intressenter i allt vi gör.

Entreprenöriell
Att vara innovativ, handlingskraftig och ha en känsla av ängslagenhet när det gäller att driva förändring.

Informell
Att vara icke-hierarkisk – alla uppmuntras till och förväntas säga vad de tycker.

Transparent
Att vara öppen och ärlig, såväl internt som i kontakt med externa intressenter.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 19

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

- Medarbetare – förverkligar EQT:s värderingar 39

  Mångfald, jämställdhet och inkludering 41

  EQT:s ramverk för utveckling och EQT Academy 42

  EQT Network 43

  EQT Foundation 45

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 60

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Gräva djupare i EQT:s syfte

Ytterligare ett fokusområde under året var EQT:s syfte och vad det kan och kommer att betyda för bolaget i framtiden. Som en del av det arbetet har workshops genomförts i hela bolaget för att utforska affärsmöjligheter kopplade till EQT:s samhällspåverkan. I projektet, som internt kallas "EQT:s syftesresa", kombineras strategiutveckling och personliga utvecklingsprocesser för att bygga upp starka och sammanhållna team. Resultaten från dessa workshops implementeras nu och ger medarbetarna ett tydligt syfte och skapar ett stort engagemang i hela bolaget.

Utveckling av EQT:s verksamhetsplattform

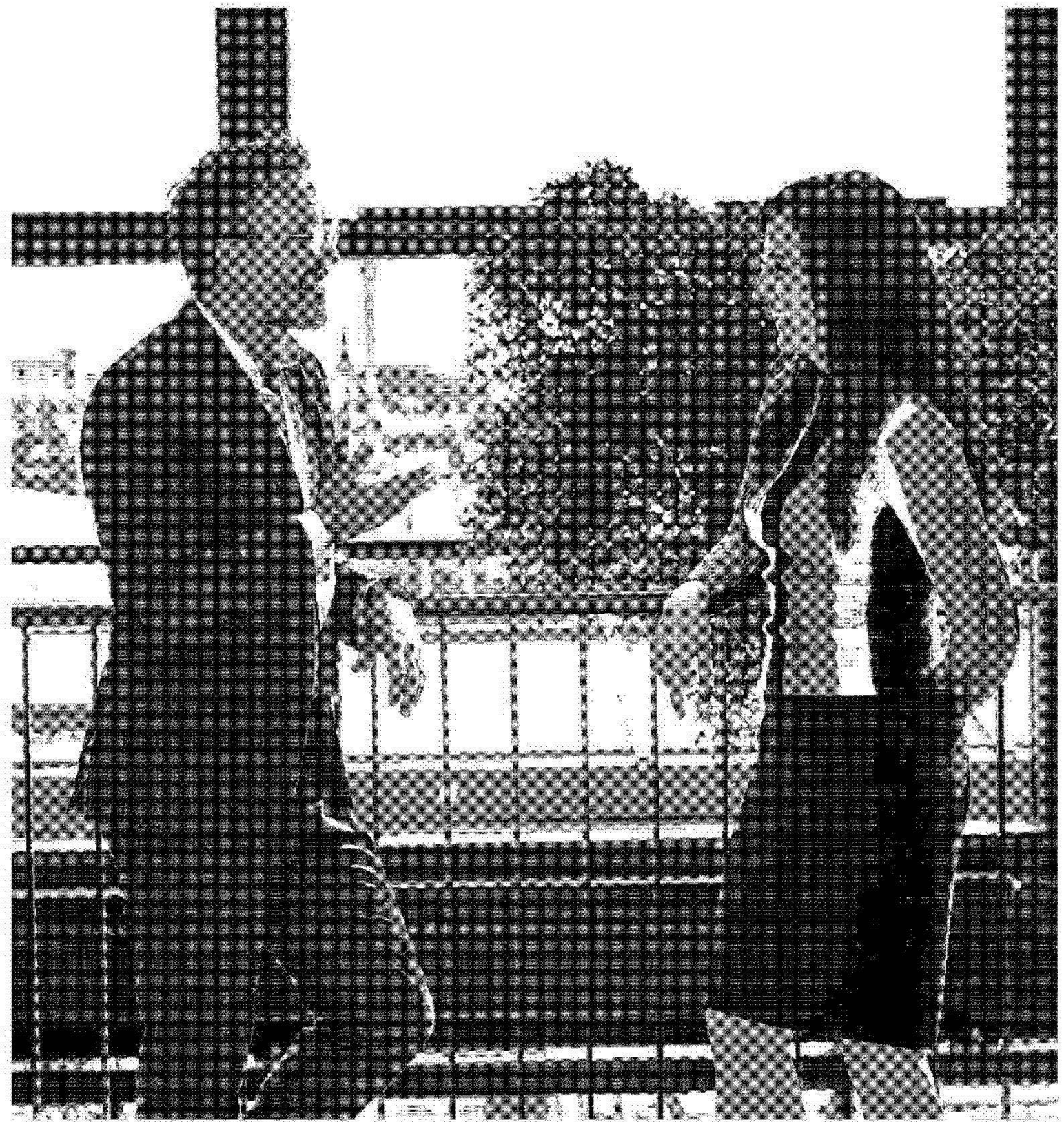
EQT:s verksamhetsplattform var ett annat fokusområde under året då EQT har utforskade nya arbetssätt – att bryta upp organisatoriska silos, utforska end-to-end processer och införa nya skalbara metoder för att säkerställa att vår plattform stödjer bolagets strategiska ambitioner på bästa möjliga sätt.

Talanghantering under pandemin

2021 var ännu ett utmanande år då pandemin fortgick. Projekten kopplade till EQT:s syftesresa samt verksamhetsplattformen har möjliggjorts genom virtuell kontakt mellan olika geografier och funktioner. EQT har även fortsatt att arbeta med tvärfunktionella team, där nyrekryterade arbetar tillsammans med medarbetare som har varit anställda längre, för att säkerställa att vi växer på ett planerat och kontrollerat sätt, och där alla individer stöttas i sin introduktion till EQT samtidigt som vi utvecklar och bibehåller vår företagskultur när vi växer.

På ett personligt plan har medarbetarna behövt vara tålmodiga och flexibla under pandemin. EQT har stöttat sina medarbetare med ett kontinuerligt och målinriktat fokus på psykisk och fysisk hälsa. På så vis har EQT upprätthållit medarbetarnas hälsa och trygghet och våra långsiktiga resultat. Även i dessa utmanande tider har våra medarbetare fortsatt att prestera enastående resultat och medarbetarnöjdheten är fortsatt hög i hela bolaget.

Under 2021 har EQT sett nya nivåer av samarbete, innovation och engagemang till följd av dessa initiativ. Under 2022 kommer vi att fortsätta att skörda frukterna av lärdomarna och de viktigaste utvecklingsområdena från de projekt som genomförts på koncern- och affärsområdesnivå och införa dem i EQT Academy. Utbudet av medarbetarutbildningar i hållbarhetsfrågor, förändringsförmåga och ledarskap kommer att utökas.



EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Medarbetare – förverkligar EQT:s värderingar 39
Mångfald, jämställdhet och inkludering 41
EQT:s ramverk för utveckling och EQT Academy 42
EQT Network 43
EQT Foundation 45
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 60
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Mångfald, jämlikhet och inkludering för bättre beslut och resultat

EQT fortsätter att fokusera på mångfald, jämlikhet och inkludering (DEI) utifrån övertygelsen att detta leder till bättre beslutsfattande och högre resultat. EQT är och förblir en organisation som växer och främjar en miljö som värdesätter och respekterar olikheter.

Tillämpa en helhetssyn på mångfald

EQT främjar lika möjligheter för alla och anser att alla dimensioner av mångfald är viktiga för att ge goda resultat. EQT fortsätter att bredda sitt fokus inom mångfald, och vidtar aktiva inkluderingsåtgärder för personer med olika etnicitet, socioekonomisk bakgrund, sexuell läggning och nationellt ursprung med målet att bli den mest inkluderande arbetsgivaren.

Under 2021 tog EQT betydelsefulla steg utöver jämställdhet genom att låta teamen sätta upp egna DEI-mål för deras specifika behov och utmaningar med målsättningen att säkerställa mångfaldiga och högpresterande team. Vissa team har satt upp mål i förhållande till kön, andra i förhållande till etnicitet eller socioekonomisk bakgrund, med hänsyn till den aktuella medarbetarstyrkan i respektive geografiskt område. Sammantaget har ambitiösa steg tagits under året med en orubblig beslutsamhet att fortsätta med det under 2022.

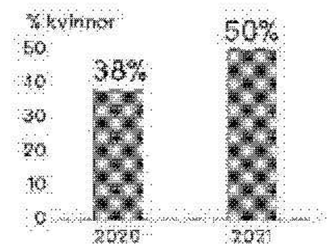
EQT WIN – Av kvinnor på EQT

WIN är ett initiativ av kvinnor för kvinnor på EQT. Syftet med WIN är att attrahera fler kvinnor till EQT, behålla fler kvinnliga medarbetare samt införa riktlinjer för att göra EQT till en mer inkluderande arbetsplats. WIN ska också påskynda kvinnors karriärer genom stöd från en mentor, och genom att dela erfarenheter och nätverka globalt. Det ömsesidiga mentorprogrammet har lagts emot väl av medarbetarna och ger tydliga fördelar för EQT:s verksamhet. Som ett exempel rankar unga kvinnliga investeringsrådgivare EQT högre än sina manliga kollegor i den återkommande medarbetarundersökningen i fråga om engagemang, miljö och strategi.

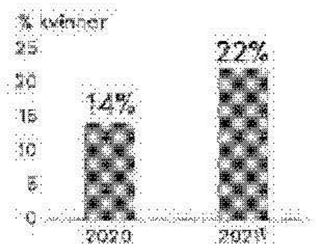
Några exempel på vad vi uppnått under året:

- Fortsatt deltagande i praktikprogrammet "10,000 Black Interns" med bekräftade praktikanter för sommaren 2022, vilket ökar mångfalden bland våra framtida potentiella medarbetarkandidater.
- Engagemang i olika program för att bredda vår rekrytering av investeringsrådgivare med olika bakgrunder.
- Mentorskap i externa program med fokus på att öka social rörlighet.
- Bredare frågor i medarbetarundersökningen för att hjälpa EQT att förstå känslolägen och uppfattningar om DEI inom organisationen.
- Tillämpning av verktyg och granskning av processer för att göra vårt språkbruk mer inkluderande.
- Utöka vårt utbildningsprogram Conscious Inclusion till att även omfatta inkluderande språkbruk och hur vi aktivt diskuterar mångfald.

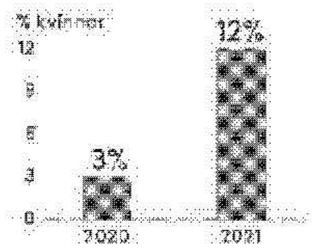
EQT har fokuserat aktivt och konsekvent på jämställdhet och har gjort viktiga framsteg mot mer jämställda team. Några utvalda exempel på förbättringar den senaste tiden:



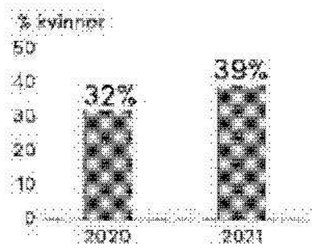
Uppnådde jämn könsfördelning i EQT AB:s styrelse.



Ökade andelen kvinnor i EQT AB:s ledningsgrupp.



Ökade andelen kvinnliga Partners i gruppen investeringsrådgivare.



Ökade andelen kvinnor bland Associate och Vice President i gruppen investeringsrådgivare.

1 Från och med januari 2022.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Medarbetare – förverkligar EQT:s värderingar 39
Mångfald, jämställdhet och inkludering 41
EQT:s ramverk för utveckling och EQT Academy 42
EQT Network 43
EQT Foundation 45
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

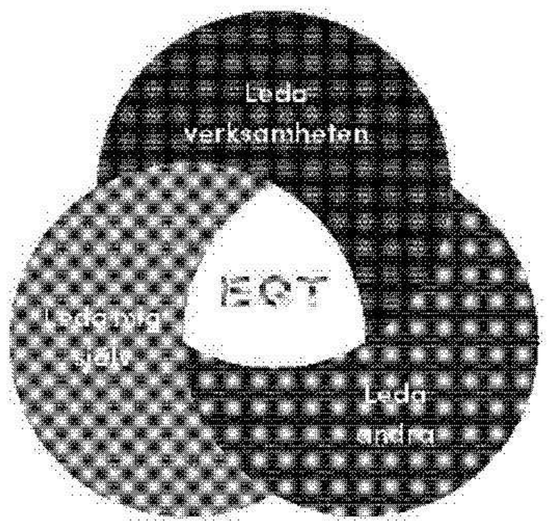
EQT:s ramverk för medarbetarutveckling och EQT Academy

EQT:s ramverk för medarbetarutveckling och EQT Academy är integrerade delar av EQT:s strategi för att ligga i framkant när det gäller kultur, talanghantering, ledarskap och främjande av värderingar.

EQT:s ramverk för medarbetarutveckling

EQT:s affärsmodell är beroende av högpresterande individer som ger sitt allra bästa i alla lägen. För att EQT ska kunna leverera enligt sina tillväxtambitioner med fokus på hållbarhet och digital transformation krävs ny kompetens och nya färdigheter. Här ingår den rätta inställningen, verktygen och tekniken för att sätta samman och stödja högpresterande team i hela organisationen, både nu och i framtiden. EQT utvecklar sina talanger i takt med att de tar på sig allt större och mer komplexa roller, samtidigt som introduktionsprocessen optimeras för att skapa en stadig utveckling av skickliga ledare som är redo att avancera i alla delar av organisationen.

"Leda mig själv, leda andra och leda verksamheten" är en central del av ramverket för utveckling. EQT Academy spelar en viktig roll i denna strategi men omfattar även andra medarbetarinriktade initiativ så som feedback, prestationsutveckling, on-the job training och utmanande uppgifter samt coachning och mentorskap.



EQT Academy

EQT Academy är ett viktigt verktyg för att vårda EQT:s unika kultur och värderingar. Den erbjuder vidareutbildning till bolagets alla funktioner och medarbetare, oavsett fas i karriären. EQT Academy tar ett helhetsgrepp kring både professionell och personlig utveckling, och erbjuder utbildning kopplad till tekniska och mellanmänskliga kompetenser samt ledaregenskaper. Strategin för medarbetarutveckling bygger på talangpipeline, intagning och aktuell talangpool för att se till att vi erbjuder rätt utbildning vid rätt tidpunkt.

EQT Academy använder sig av en bred portfölj av externa leverantörer och interna resurser för att säkerställa att alla medarbetare utmanas till att bli så bra de kan och erbjuds utbildningstillfällen under hela sin karriär. Programmen har specialanpassats för att möjliggöra samarbetsinriktad e-utbildning och samtidigt behålla en personlig och teaminriktad undervisningsmetod.

Under 2021 fortsatte EQT att erbjuda utbildningar till medarbetarna och ökade till och med antalet utbildningar jämfört med tidigare år inom ramen för EQT Academy:

- Samtliga nyanställda bjöds in till att delta i EQT:s introduktionsdagar.
- Över 25 procent av EQT:s medarbetare deltog i ett eller fler utbildningstillfällen inom teknik, mellanmänskliga relationer, chefskap, kommunikation och ledarskap. Vidare genomfördes en utbildning i "digital produktivitet" för att hjälpa till att klara de utmaningar som vissa upplever med att arbeta på distans.



EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Medarbetare – förverkligar EQT:s värderingar 39
Mångfald, jämställdhet och inkludering 41
EQT:s ramverk för utveckling och EQT Academy 42
EQT Network 43
EQT Foundation 45
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 60
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT Network – en differentieringsfaktor för att stödja förändring

EQT Network är ett av verktygen i EQT:s Playbook och är central i EQT:s aktiva ägarmodell. Rådgivarna i EQT Network tillför operativ och strategisk expertis samt erfarenhet till portföljbolagen.

EQT Network och dess kontinuerliga utveckling
Rådgivarna i EQT:s nätverk är engagerade under hela investeringsprocessen och sitter med i portföljbolagens styrelser. Men framför allt är de nyfikna, har stora visioner och är handlingskraftiga.

De flesta av EQT:s rådgivare är nuvarande eller tidigare företagsledare för stora internationella företag med gedigen erfarenhet av förändring och värdeskapande, medan andra har en bakgrund som företagsgrundare eller är serieentreprenörer.

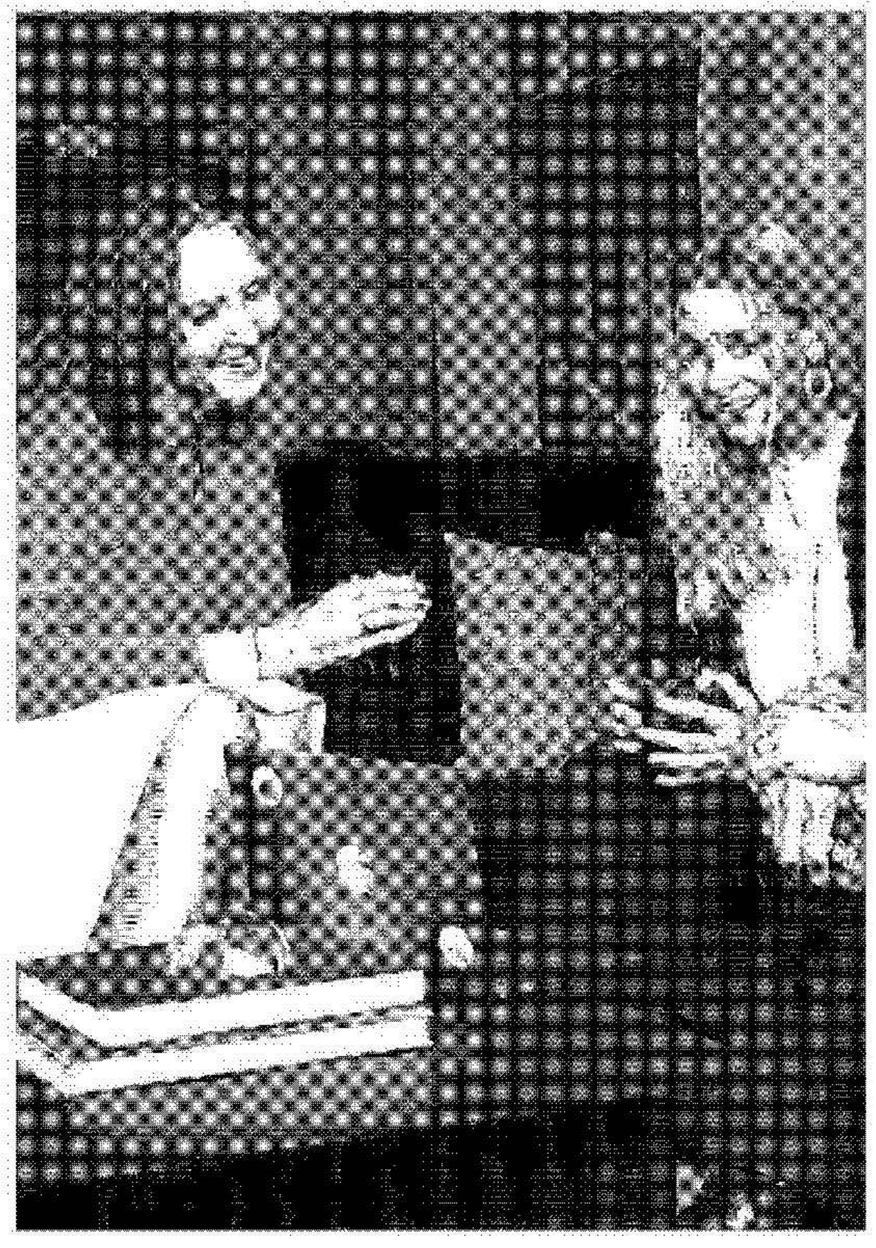
För att säkerställa att nätverket utvecklas och att relevant kunskap och kompetens finns tillgänglig tillför EQT kontinuerligt nya rådgivare, kopplar in dem i investeringsprocesser och utvärderar deras resultat i en årlig utvärderingsprocess. När EQT växer och går in på nya marknader gör även EQT Network det. Nätverket har samma local-with-locals-strategi som investeringsorganisationen, och kommer att lägga extra tonvikt på att föryngra och diversifiera nätverket av rådgivare framöver. Av EQT:s främsta Senior Advisors har andelen kvinnor ökat från under 10 procent till 20 procent under de senaste två åren, till 31 procent kvinnliga oberoende styrelseledamöter och 11 procent kvinnliga portföljbolagsordförande idag.

Styrningsmodell och styrelseutvärderingar
Med stöd av EQT:s unika styrningsmodell och TROIKA-koncept utser EQT styrelseledamöter i portföljbolagen. Vanligen utser EQT styrelseordföranden ur EQT Network.

Nyligen introducerade EQT även konceptet Sustainability Champions. EQT utser Sustainability Champions i portföljbolagens styrelser för att se till att hållbarhet är högt prioriterat på styrelsens dagordning. Sustainability Champions, med stöd från EQT:s hållbarhetsteam, ansvarar för att öka integreringen av hållbarhet, hjälpa till att fastställa och bevaka hållbarhetsmål och underlätta de årliga strategiska styrelsediskussionerna om hållbarhet.

För flera år sedan införde EQT ett system för styrelseutvärderingar för EQT-fondernas portföljbolag. Syftet med styrelseutvärderingarna är:

- Ta "pulsen" på och få insyn om styrelsens arbete.
- Fastställa hur väl lierade portföljbolagets styrelseordförande och ansvarig rådgivningspartner på EQT är.
- Återkoppla på styrelseprocesser och ledamöterna i TROIKAn. Ledamöterna utvärderas av varandra och lämnar in en självutvärdering.
- Identifiera förbättringsområden.



Läs mer om strategin local-with-locals i EQT Playbook

Läs mer om vår styrningsmodell i EQT Playbook

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 19

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Medarbetare – förverkligar EQT:s värderingar 39

Mångfald, jämställdhet och inkludering 41

EQT:s ramverk för utveckling och EQT Academy 42

EQT Network 43

EQT Foundation 45

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Viktiga händelser under 2021

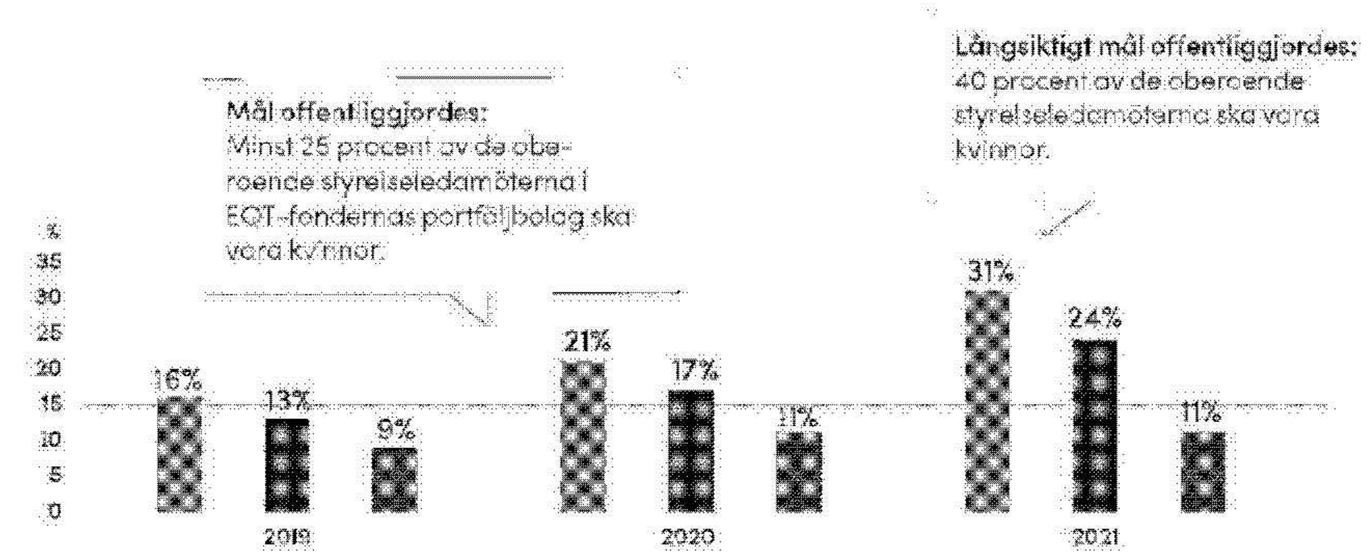
Under senare delen av 2021 bjöds alla styrelseordföranden i EQT-fondernas portföljbolag in till EQT Network:s årliga konferens, med syfte att utveckla färdigheter och dela erfarenheter. De inbjudna diskuterade EQT:s syfte och ämnen som geopolitik, inflation, cybersäkerhet och hållbar transformation. Engagemanget kring hållbarhet följdes senare upp vid det första EQT Sustainable Transformation Chapter @EQT Network, dit portföljbolagens verkställande direktörer, Sustainability Board Champions och hållbarhetsledare hade bjudits in för att diskutera klimatet och fastställandet av science-based targets.

På väg mot jämställda styrelser

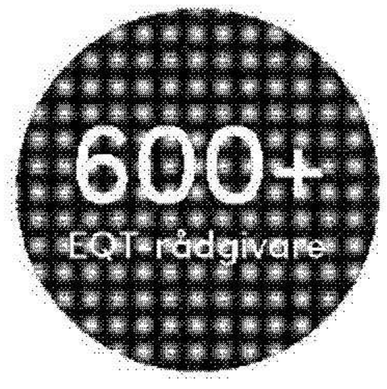
Med en övertygelse om att olika perspektiv är nyckeln till att driva resultat och strävan efter att ha bästa möjliga styrelsesammansättningar är jämställda styrelser i EQT-fondernas portföljbolag en målsättning. För att påskynda framsteg satt EQT ett mål under 2020 att 25 procent av alla oberoende styrelseledamöter utsedda av EQT skulle vara kvinnor. EQT uppfyllde inte målet samma år, men nådde och överskred målet 2021, då 31 procent av styrelseledamöterna var kvinnor. Under 2021 kommunicerade EQT ett nytt mål som innebär att andelen kvinnor av styrelseledamöterna i nya kontrollinvesteringar över tid ska utgöra minst 40 procent.

EQT är fast beslutet om att göra mer för att öka mångfalden i EQT Network, till exempel genom att använda nya och alternativa sökkanaler för nå en mer diversifierad grupp av kandidater.

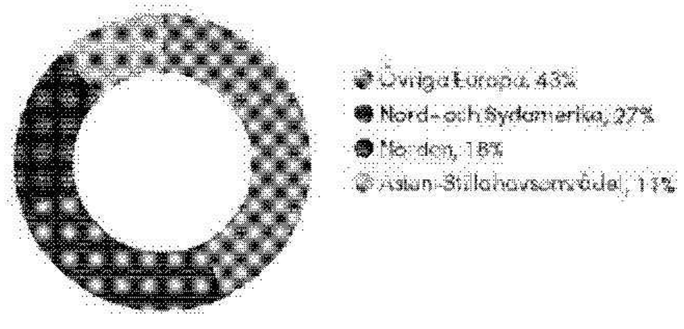
Jämställdhet i styrelserna i EQT-fondernas portföljbolag, andel kvinnor



Observera att siffrorna även omfattar EQT-fondernas portföljbolag inom EQT Private Equity, EQT Future och EQT Infrastructure, dvs. de investeringsstrategier där EQT-fonderna vanligen har kontroll eller samkontroll. Målet/talet för oberoende styrelseledamöter exkluderar EQT:s egna investeringsrådgivare såväl som de styrelseledamöter EQT-fonderna inte har mandat att utse.



EQT Rådgivare, per geografi



EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Medarbetare – förverkligar EQT:s värderingar 39
Mångfald, jämställdhet och inkludering 41
EQT:s ramverk för utveckling och EQT Academy 42
EQT Network 43
€ EQT Foundation 45
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 60
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

EQT Foundation

Investeraren som sätter påverkan i första rummet

EQT Foundation etablerades under 2019 för att driva EQT:s globala filantropiska arbete, vara en långsiktig förvaltare av EQT:s kultur och värderingar samt för att komplettera EQT:s syfte att ha en positiv påverkan med allt bolaget gör.

Främjar lärande och engagemang
EQT Foundation har inte ett vanligt välgörenhetsupplägg, utan är en integrerad del av de karriärutvecklingsmöjligheter som erbjuds på EQT och är tillgängligt för alla medarbetare. År 2021 utökade EQT Foundation sin verksamhet för att nå ut till EQTarians runt om i världen och erbjuda uppdrag som är relevanta för deras karriärutveckling på EQT.

För varje impact-investering som görs av EQT Foundation erbjuder EQT entreprenörerna stöd från ett pro-bono team bestående av EQT-medarbetare. Ambitionen är att genom stödet från EQT:s medarbetare minska bolagets risk gentemot andra investerare, och på så sätt möjliggöra mer kapitalanskaffning till viktig innovation för en mer inkluderande och renare morgondag.

För investeringsrådgivare utgör EQT Foundation en utbildningsplattform där de kan öva på Partner-rollen, få värdefull transaktionserfarenhet och samarbeta med kollegor i organisationen för att hjälpa entreprenörer att nå sina påverkansmål.

Värnar om EQT:s kultur och värderingar
EQT Foundation äger ungefär 1 procent av aktierna EQT AB och har rätt att utse en medlem i valberedningen i EQT AB, för att långsiktigt värna EQT:s kultur och värderingar.

Verksamheten under 2021

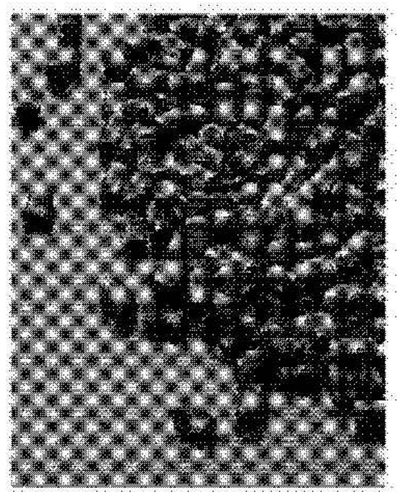
Under 2021 gjorde EQT Foundation fyra investeringsbeslut för att stödja påverkansentreprenörer och fick hjälp från omkring 100 volontärer i EQT:s ekosystem. Stiftelsen stöttade även Global Steering Group on Impact Investment and Rethinking Capital med ekonomiska bidrag för att påskynda övergången till en global påverkansekonomi. EQT Foundation, representerad av Cilia Holmes Indahl, utsågs också till expertrådgivare till G7:s Impact Taskforce.

Mer om EQT Foundations investeringar och donationer finns på eqtfoundation.com.

Made of Air

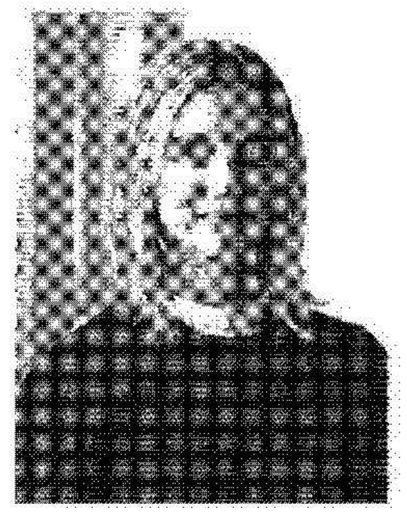
Under 2021 investerade EQT Foundation i Made of Airs seed-runda och med crowdfunding från EQT Partners. Made of Air kombinerar erfarenhet från byggbranschen med en ambition om att vända en av våra största utmaningar idag, att producera material i kontexten av global uppvärmning, till sin största resurs. Deras koldioxidnegativa material tillverkas av träavfall och bioplast och kan användas i allt från konsumentvaror och möbler till byggnadsfasader.

Läs mer om Made of Air.



"Made of Air har haft en ovärderlig partner i EQT Foundation. Sedan vår finansieringsrunda förra året har vi haft unik tillgång till experter inom bebyggd miljö, och förstahandskännedom om hur fastighetsägare framtidssäkrar sina verksamheter. Dessa resurser har accelererat Made of Airs marknadsintelligens och skapat spännande möjligheter för oss."

Alison Dring
Vd & medgrundare



Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Nyskapande arbetssätt 47

I praktiken: Nyligen gjorda klimatinvesteringar inom EQT-fondernas strategier 49

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 80

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 158

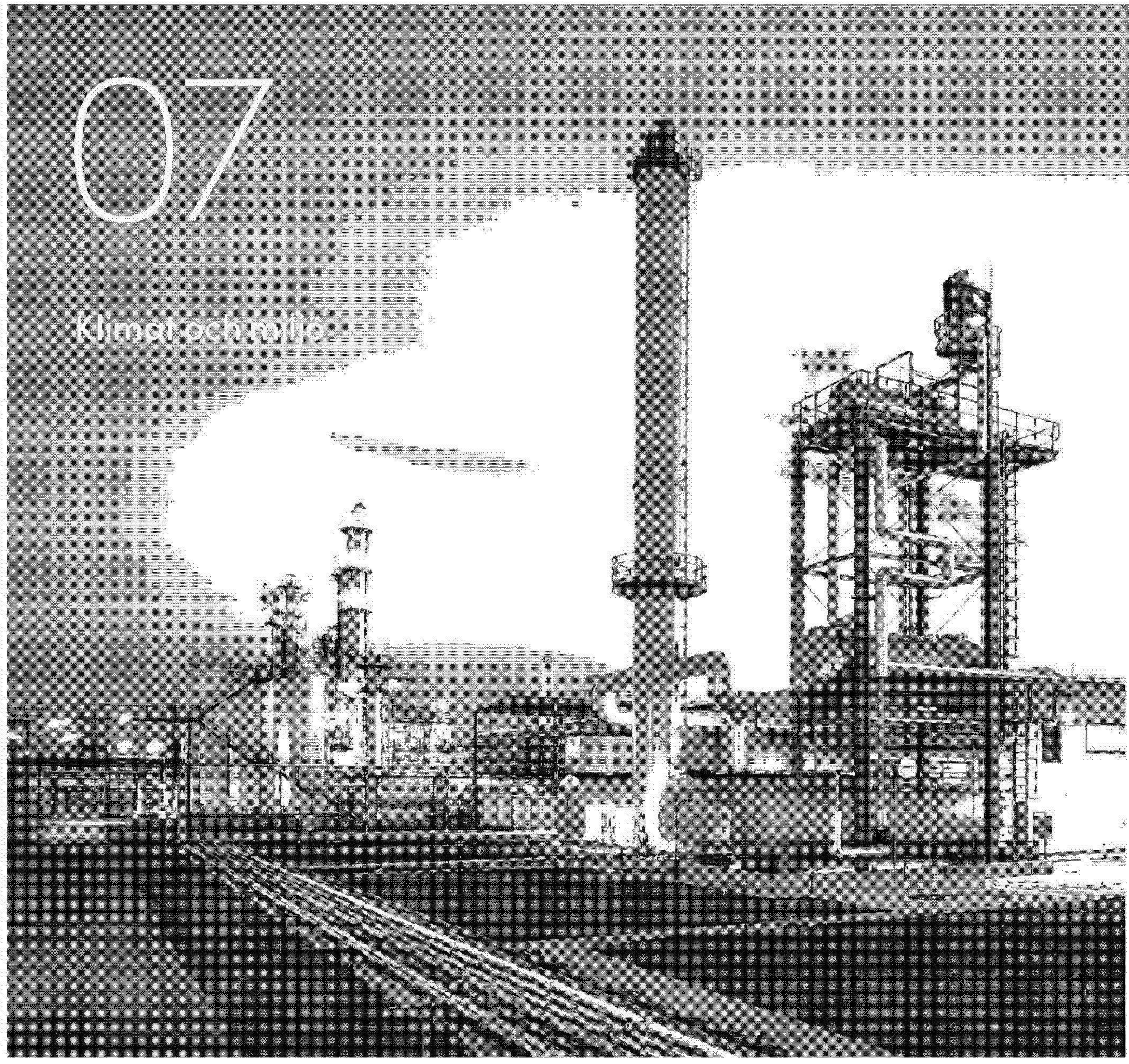
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

07

Klimat och miljö



EQT Infrastructure

GETEC

GETEC:s decentraliserade energilösningar sparar över 610 000 ton CO_2-utsläpp per år. Med stöd av EQT Infrastructures investeringar i digital kapacitet, hållbara initiativ och tilläggsförvärv påbörjade GETEC en förändringsresa under EQT Infrastructure III:s ägarskap. Vid avyttringen var GETEC en av de ledande specialisterna på energiavtalslösningar i Europa.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Nyskapande arbetssätt 47
I praktiken: Nyligen gjorda klimatinvesteringar inom EQT-fondernas strategier 49
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 80
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 158
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Ett framtidssäkert sätt att driva vår verksamhet

EQT tar ett helhetsgrepp när det gäller att hantera en av vår tids mest kritiska frågor – klimatförändringar. Detta sträcker sig från investeringar i klimatlösningar och transformation, till att tackla klimatriskerna. Formaliseringen och godkännandet av EQT:s science-based targets (SBT) är en milstolpe på EQT:s väg mot nettonollutsläpp och kommer att spela en central roll i EQT:s värdeskapandeprocess framöver.

Klimatstrategi

Givet EQT:s roll i samhället innebär utmaningen att motverka klimatförändringar också en möjlighet att vara en del av lösningen, och som en finansiell aktör bidra till en klimatpositiv ekonomi. EQT:s klimatstrategi bygger på fyra pelare för att med ett helhetsperspektiv, ta sig an såväl utmaningarna som möjligheterna.

Klimatinvesteringar EQT-fonderna har ett track record av att investera i klimatrelaterade affärsmodeller fokuserade på teman som att minska koldioxidutsläpp och cirkularitet, såväl som transformativa möjligheter som elektrifiering. Över hela sin plattform stödjer EQT investeringar inom teknisk utveckling för att begränsa den globala uppvärmningen.

Nettonollutsläpp Att under 2021 bli den första privatmarknadsaktören som fått godkända science- based targets (SBT) var en viktig milstolpe på EQT:s resa mot nettonollutsläpp år 2050. Detta viktiga initiativ för att begränsa koldioxidutsläpp kommer att påskynda klimatomvandlingen i alla delar av bolaget. Dessutom stöder EQT redan innovativa teknologier inom koldioxidsinfångning för att kompensera för bolagets nuvarande svårvikliga utsläpp. Under 2021 kompenserades EQT:s egna utsläpp genom en portfölj av projekt bestående av biona annat biokol och mineralisering utöver mer traditionella utsläppskrediter.

Resurseffektivitet EQT bedriver även klimatarbete ur ett bredare resursperspektiv genom att definiera ambitionen kring cirkulära affärsmodeller. Detta bygger på historisk insamling av data från vattenanvändning och avfall som går till deponi för att bedöma påverkan och driva på förbättringar över hela plattformen.

Klimatresiliens Medveten om de risker klimatförändringarna medför har EQT fortsatt stärka och anpassa sin riskhantering till rapporteringsramverket TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures), på koncernnivå och inom EQT-fonderna.



Läs mer om EQT:s klimatstrategi, data och TCFD-rapportering i Hållbarhetsnoter.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Nyskapande arbetssätt 47

I praktiken: Nyligen gjorda klimatinvesteringar inom EQT-fondernas strategier 49

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 80

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Anpassa EQT:s åtagande till 1,5°C-målet

Med ambitionen att ställa om verksamheter i linje med vetenskapliga mål fastställdes EQT:s åtagande för att minska utsläppen av växthusgaser under 2021 när EQT:s science-based targets (SBT) godkändes av Science Based Targets initiative (SBTi).

Science based targets är ett gemensamt, internationellt erkänt ramverk som stödjer företag med att strukturera mål för utsläppsminskningar och tillhandahålla stresstest av dekarboniseringsplanerna.

Målen omfattar inte bara EQT:s egen verksamhet utan även EQT-fondernas portföljbolag, eftersom dessa ingår i Scope 3-kategorin "investeringar" och därmed de mest kritiska att minska.

Målen för EQT AB:s verksamhet är minskningar i absoluta termer, medan portföljbolagens mål följer portföljmetoden och fastighetsfonderna har intensitetsmål. Detta är i linje med EQT-fondernas ägandemodell – att vara en aktör som bidrar till en omställning med låga koldioxidutsläpp även när investeringsportföljen och det förvaltade kapitalet växer.

Framtidssäkring i praktiken

EQT:s science-based targets kommer att vara en central del av EQT:s aktiva ägarskap och verktygslåda för värdeskapande i alla investeringar, vilket innebär att klimatomvandling och påverkan i allt högre grad kommer att prioriteras i investeringsscreening, due diligence och dekarbonisering under ägande perioden.

Att uppnå målen kommer vara utmanande, men EQT är övertygad om att minskade växthusgasutsläpp måste stå i centrum för framtidssäkringen. I kombination med åtgärder mot andra klimatrelaterade risker, kommer en proaktiv transformation att göra EQT:s affärsmodell, och i slutändan investeringarna, mer motståndskraftiga och attraktiva för framtida ägare.

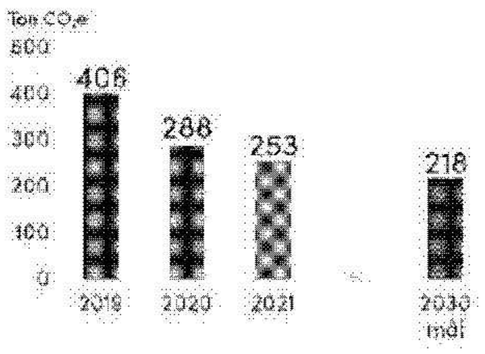
Samarbete för förändring

Som ett steg i förverkligandet av science-based targets, erbjöds utbildningar i ämnet till anställda och senare även till EQT-fondernas portföljbolag. Den första utbildningen gjordes inom ramen för EQT:s "Sustainable Transformation Chapter EQT Network" där ledningsgrupper och styrelseledamöter från 40 portföljbolag deltog.

Arbetet med att uppnå reduktionsmålen kommer att vara en lärandeprocess där nya innovationer, samarbete och bästa praxis utvecklas samtidigt som företagen, däribland EQT, hittar nya sätt att arbeta. För att inspirera till förändring i branschen har EQT bistått SBTi med att ta fram riktlinjer för private equity-branschen och kommer att fortsätta att samarbeta med SBTi för att utveckla ett ramverk för nettonollutsläpp inom private equity-branschen. Under 2021 har EQT också bidragit till sina branschorganisationer i denna fråga. Exempelvis inkluderades EQT:s case studies i Invest Europes klimatguider. EQT gick också med i Initiative Climat international (iCI) under 2021.

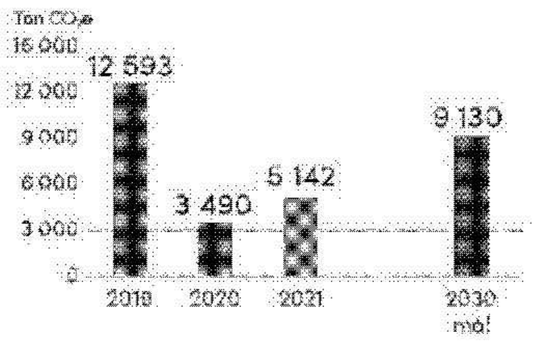
EQT:s science-based targets för 2030

1. Minska EQT AB:s Scope 1- och 2-utsläpp med 50 procent



- Växthusgasutsläppen från EQT-kontorens energianvändning minskade på grund av energimix och köp av elcertifikat (EACs).

2. Minska EQT AB:s Scope 3-utsläpp från affärsresor med 30 procent



- Växthusgasutsläpp från affärsresor höll sig på låga nivåer jämfört med basår 2019, men ökade från 2020 på grund av ökning av antalet medarbetare samt lättade reserestriktioner.

3. Säkerställa att 100 procent av EQT-fondernas portföljbolag[1] kommer att ha sina egna science-based targets godkända senast 2030, 40 procent senast 2025.

- I slutet av året hade fem portföljbolag visat sitt åtagande till att sätta egna science-based targets till SBTi.
- Under 2022 förväntar sig EQT att stödja runt 40 portföljbolag i processen för att ta fram en färdplan för godkända mål enligt SBTi.

[1] Exklusive EQT Ventures

4. Minskning av indirekta utsläpp i EQT Real Estate I- och II-fonderna med 55 procent per kvadratmeter golvyta

- Från och med 2022 har EQT som målsättning att EQT Exeters tillgångar ska ingå i processen för att sätta science-based targets och ta fram en ny referensnivå för fastighetstillgångarna.

Se Hållbarhetsnoter för detaljerad data avseende utsläpp av växthusgaser (GHG) inom EQT-fonderna.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Private investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Nyskapande arbetssätt 47
I praktiken: Nyligen gjorda klimatinvesteringar inom EQT-fondernas strategier 49
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 80
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

I praktiken

Nyligen gjorda klimatinvesteringar inom EQT-fondernas strategier

~EUR 10 mdr[1]

Dekarbonisering och cirkularitet är attraktiva teman för många av EQT:s investeringsstrategier. Närmare EUR 10 miljarder har investerats i klimat- och miljörelaterade portföljbolag och tillgångar.

Private Capital

EQT Ventures

Elektrifiering

Einride

Arbetar för att elektrifiera lastbilsbranschen med eldrivna och självkörande fordon.

Heart Aerospace

Byager ett revolutionerande eldrivet flygplan certifierat för kommersiell trafik till 2026.

Dekarbonisering

Verkor

Driver en storskalig industrialisering av litiumjonbatterier med låga koldioxidutsläpp för att möta den ökade efterfrågan på elfordon.

EQT Growth

Cirkularitet

Vinted

Den största internationella online C2C-marknaden i Europa med inriktning på second-hand-mode.

EQT Private Equity

Fria från kemikalier

Indesso

Sydostasiens största producent av naturliga smak- och doftämnen samt livsmedels- och wellnesslösningar.

Oferra

Drar nytta av den pågående övergången från syntetiska till naturliga färgämnen, samt en ökande efterfrågan på hållbar och växtbaserad mat.

Minska energianvändningen

thinkproject

Genom att tillhandahålla mjukvara som hjälper företag att förbättra leveransflöderna, minska avfall och energianvändning i byggsektorn bidrar thinkproject till att minska utsläppen i en av de branscher som har de högsta koldioxidutsläppen globalt.

Real Assets

EQT Infrastructure

Förnybar energi

Covanta Energy

Världsledande företag inom avfall-till-energi som tillhandahåller en miljömässigt hållbar lösning för avfallshantering.

Cypress Creek

Den största solenergiplattformen i USA, specialiserad på att utveckla, äga och driva solkrafts- och lagringstillgångar.

Dekarbonisering

Torghatten & Molslinjen

Färjeverksamhet som utvecklar en verksamhet baserad på vät-gas- eller eldrivna färjor.

Elektrifiering

InstaVolt

Ett av Storbritanniens ledande laddnätverk för elfordon.

EQT Exeter

Minska energianvändningen

EQT Exeters försäljning av en industri om USD 6,8 miljarder

2,05 miljoner kvadratmeter nybyggda fastigheter utrustade med reflekterande tekmaterial, högt sittande fönster för större inslöpp av naturligt ljus, genomsläppligt material på parkeringsytor för bilar och lastbilar samt möjligheter till lokalt omhändertagande av dagvatten (LOD).

[1] EUR 10 miljarder i klimat- och miljörelaterade investeringar, inkluderar investeringar över hela EQT-plattformen gjorda sedan 2015. Några exempel lyfts fram ovan.

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

Private Capital 51

Real Assets 53

EQT:s affärssegment i siffror 55

EQT:s verksamhetsplattform 58

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT



EQT Private Equity

Indesso

Indesso är Sydostasiens största leverantör av naturliga smak- och doftämnen samt leverantör av mat- och wellnesslösningar med över 2 000 kunder i hela världen. Företagets produkter används till mat och dryck, aromterapi och dofter. EQT Private Equity stödjer Indessos ambition att utvidga sin hållbara leverantörskedja och fortsätta med sin forskningsdrivna produktinnovation.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Private investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
Private Capital 51
Real Assets 53
EQT:s affärssegment i siffror 55
EQT:s verksamhetsplattform 58
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

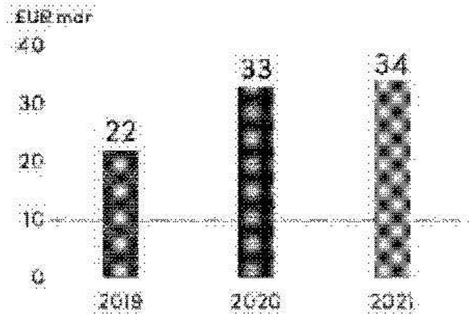
Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Private Capital

EQT har snabbt växt sitt affärssegment Private Capital och samtidigt uppnått en stark historisk avkastning. EQT-fonderna inom Private Capital har levererat stabil avkastning oavsett region, företagens storlek, avyttringssätt och investeringskälla. EQT Private Capital består av sex affärsområden: EQT Ventures, EQT Growth, EQT Private Equity, EQT Public Value, EQT Future och EQT Life Sciences[1].

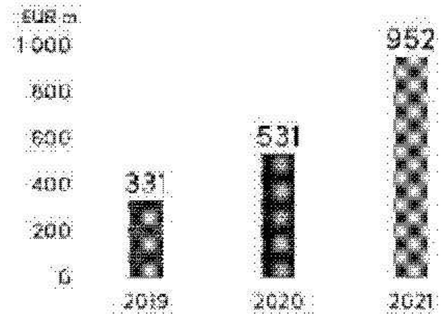
Förvaltat kapital (AUM)

AUM



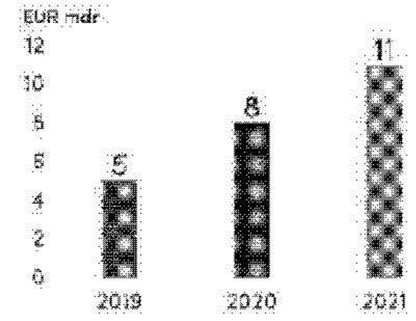
Affärssegmentets resultat

Justerade intäkter



Investerings- och avyttringsaktivitet

Totala investeringar



IRR netto[2]	Realiserad MOIC (brutto)[2]	Antal helt. anställda (FTE+)
23%	2,6x	271

Andel av totalt AUM

46%

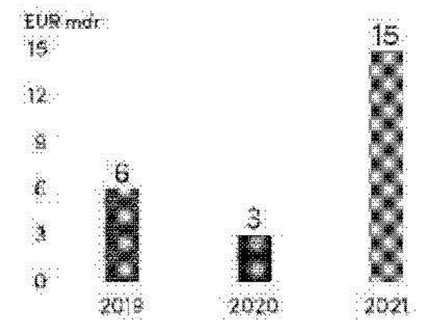


Värdeskapande – nyckelfonder

Resultat för utvalda fonder[2]

	MOIC (brutto)		
	31 dec. 2020	31 dec. 2021	Förväntad MOIC (brutto)
EQT VI	2,4x	2,5x	Enligt plan
EQT VII	2,3x	2,8x	Över plan
EQT VIII	1,4x	2,6x	Över plan
EQT IX	1,2x	1,4x	Enligt plan

Totala avyttringar (brutto)



Kontor

Amsterdam	London	New York	Singapore
Berlin	Luxemburg	Oslo	Stockholm
Köpenhamn	Madrid	Paris	Sydney
Helsingfors	Milano	San Francisco	Tokyo
Hongkong	München	Shanghai	Zürich



Per Franzén
Head of Private Capital Advisory Team

[1] I november 2021 signerades ett avtal om att förvärva EQT Life Sciences Partners. Transaktionen slutfördes den 28 februari 2022.
[2] Data för nuvarande MOIC (brutto) reflekterar enbart slutförda (closed) investeringar och avyttringar. För Private Equity-fonder avser 'Enligt plan' förväntad MOIC (brutto) på 2,0–2,6x.
[3] Inkluderar EQT-fonder som anskaffats före 2012, som inte förvaltas av EQT AB-koncernen, exkluderar EQT Public Value.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Private Investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
€ Private Capital 51
Real Assets 53
EQT:s affärssegment i siffror 55
EQT:s verksamhetsplattform 58
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT Private Equity

Fokus: **Large-cap och mid-cap investeringar**

Investeringsspann			€125m–1,5mdr
Antal portföljbolag	Antal investeringsrådgivare		AUM
57	145		€29mdr

EQT:s Private Equity Advisory Team fokuserar på investeringar i sektorerna Healthcare, TMT, Tjänster och Industriteknik. Med en stark sektorbaserad investeringsstrategi, och genom att upprätthålla en local-with-locals-närvaro är teamet unikt positionerat för att analysera företag och marknader där de är verksamma, samt utveckla investeringsmöjligheter. Teamets tillvägagångssätt, i kombination med förmågan att se vad som ligger "bortom det uppenbara" när det gäller tillväxtpotential, konsolidering av branscher eller strukturella förändringar, är en viktig del vid utvärderingen av investeringsmöjligheter och vid övervakningen av utvecklingen i EQT-fondernas portföljbolag.

EQT Ventures

Fokus: **Snabbväxande, teknikdrivna start-ups**

Investeringsspann			€2-50m
Antal portföljbolag	Antal investeringsrådgivare		AUM
100	23		€1mdr

EQT Ventures söker efter snabbväxande, innovativa och teknikdrivna företag inom alla branscher i Europa och Nordamerika. Fonderna inom EQT Ventures har som mål att stödja framtidens entreprenörer i olika stadier av tillväxt, och erbjuda tillgång till kapital från sena såddrundor ända till tillväxtrundor.

EQT Ventures fonder fokuserar inte på någon särskild marknad eller bransch eftersom transformativa teknikskiften sker i alla branscher. EQT Ventures letar efter ambitiösa grundare som vill växa och bygga globala framgångssagor.

EQT Growth

Fokus: **Investerar i Europas mest intressanta teknikbolag vid den punkten då de börjar skala upp**

Investeringsspann			€50-200m
Antal portföljbolag	Antal investeringsrådgivare		AUM
6	14		€2mdr

EQT Growths uppdrag är att ge tillväxten fritt spelrum bland Europas mest lovande teknikbolag och samtidigt vara den mest anseddа investeraren, och samarbetspartnern för grundare och ledningsgruppen. Det görs genom att utforska tillväxtmöjligheter vid tidpunkten för företagens uppskalning, och genom att investera i en rad teknikdrivna verksamheter över hela Europa. EQT Growth har en tematisk metod för att identifiera vinnare, och har ett brett fokus på företag inom fyra sektorer: Enterprise Tech, Cons/Prosumer Tech, Health Tech och Climate Tech.

EQT Public Value

Fokus: **Börsnoterade, medelstora företag i Nordeuropa**

Investeringsspann			upp till €5,0mdr
Antal portföljbolag	Antal investeringsrådgivare		AUM
12	14		€1mdr

EQT Public Value har som ambition att vara den ledande europeiska konstruktivistinvesteraren inom mid-cap och skapa hållbart långsiktigt värde genom syftesdrivna och tematiska investeringar. EQT Public Values strategi riktar in sig på mid-marketbolag i Nordeuropa med starka infrastrukturella positioner inom Tjänste-, Healthcare-, TMT- och industriteknik-sektorerna, där EQT har betydande erfarenhet och omfattande nätverk.

EQT Future

Nytt affärsområde

Fokus: **Marknadsledande företag med potential att omvandla hela branscher**

Investeringsspann			€400m och över
Antal portföljbolag	Antal investeringsrådgivare		AUM
1	7[1]		€1mdr

EQT Future, EQT:s impact-drivna strategi med längre ägarhorisont, tillämpar EQT:s aktiva ägarmodell för att accelerera hållbar transformation av marknadsledande företag med potential att omvandla hela branscher. Investeringarna kommer att göras i linje med tre huvudmål: i) Planeten – skydda resurser och skydda vårt klimat, ii) Människor – förbättra den mentala och fysiska hälsan, och iii) Välstånd – skapa lika möjligheter.

EQT Life Sciences

Nytt affärsområde[2]

Fokus: **Innovativa företag med en stark vetenskaplig grund inom flera life sciences-strategier**

Investeringsspann			€10-60m
Antal portföljbolag	Antal investeringsrådgivare		AUM
54	29		€2mdr[3]

I november 2021 ingick EQT avtal om förvärv av LSP, Life Sciences Partners, ett ledande europeiskt riskkapitalbolag inom life science. EQT Life Sciences, som nu utgör en del av affärssegmentet Private Capital, kommer att förstärka EQT:s förmåga att driva en positiv samhällspåverkan inom hälso- och sjukvårdsbranschen och framtidssäkra företag som tar forskningen inom life science att gå framåt genom banbrytande teknik.

1) Antal investeringsrådgivare för EQT Future är inkluderat i antalet investeringsrådgivare för EQT Private Equity.
2) EQT signerade ett avtal om att förvärva Life Sciences Partners i november 2021. Transaktionen slutfördes den 28 februari 2022.
3) AUM för EQT Life Sciences är inte inkluderat i EQT:s totala AUM per 31 december 2021. Transaktionen slutfördes den 28 februari 2022.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
Private Capital 51
Real Assets 53
EQT:s affärssegment i siffror 55
EQT:s verksamhetsplattform 58
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

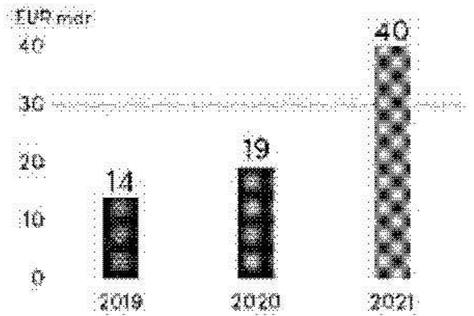
Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Real Assets

Affärssegmentet Real Assets har sedan etableringen 2008 vuxit till EUR 40 miljarder i förvaltat kapital (AUM). Real Assets består av tre affärsområden: EQT Infrastructure, EQT Active Core Infrastructure[1] och EQT Exeter. Fonderna gör investeringar i infrastruktur och fastigheter med fokus på value-add-möjligheter i Europa, Nordamerika och Asien-Stillahavsområdet.

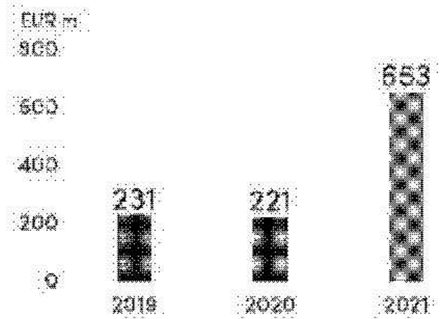
Förvaltat kapital (AUM)

AUM



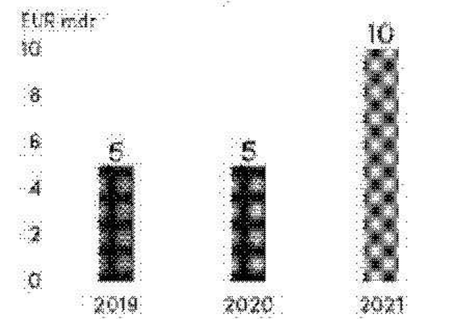
Affärssegmentets resultat

Justerade intäkter



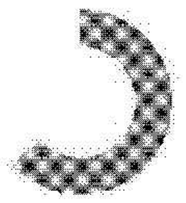
Investerings- och avyttringsaktivitet

Totala investeringar



Andel av totalt AUM

54%

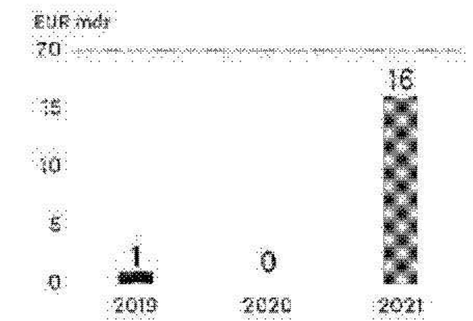


Värdeskapande – nyckelfonder

Resultat för utvalda fonder[2]

	MOIC (brutto)		
	31 dec. 2020	31 dec. 2021	Förväntad MOIC (brutto)
EQT Infrastructure II	2,0x	2,2x	Enligt plan
EQT Infrastructure III	1,8x	2,6x	Över plan
EQT Infrastructure IV	1,1x	1,4x	Enligt plan
EQT Infrastructure V	1,0x	1,1x	Enligt plan

Totala avyttringar (brutto)



Kontor EQT Infrastructure

Helsingfors	München	Singapore
London	New York	Stockholm
Madrid	Oslo	Sydney
Milano	Paris	Tokyo
		Zürich

Kontor EQT Exeter[3]

Philadelphia	Atlanta	San Francisco	Houston
London	Dallas	Düsseldorf	Amsterdam
Luxemburg	Chicago	Madrid	Washington DC
Paris	Indianapolis	Milano	



Lennart Blecher
Head of Real Assets
Advisory Team

[1] EQT lanserade EQT Active Core Infrastructure den 2 mars 2022.
[2] Data för nuvarande MOIC (brutto) reflekterar enbart slutförda (closed) investeringar och avyttringar. För Infrastructure-fonder avser "Enligt plan" förväntad MOIC (brutto) på 1,7–2,2x.
[3] EQT Exeters 15 största kontor i medarbetare räknat.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
Private Capital 51
Real Assets 53
EQT:s affärssegment i siffror 55
EQT:s verksamhetsplattform 58
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT Infrastructure

Fokus: Infrastrukturverksamheter som tillhandahåller kritiska samhällstjänster med potential för värdeskapande i verksamheten

Investeringsspann	€500m–1,0mdr

Antal investeringar	Antal investeringsrådgivare	AUM
25	87	€26mdr

Infrastructures rådgivningsteam strävar efter att identifiera kontroll- eller kapitalinvesteringar i infrastrukturbolag som tillhandahåller kritiska samhällstjänster, är motståndskraftiga i låg konjunkturer, har stabila kassaflöden och helst kan erbjuda ett visst inflationsskydd. Fokus ligger på företag som aktivt hanterar energi, transport och logistik, miljö, digital samt social infrastruktur.

Ett flertal typer av möjligheter utvärderas av teamet, inklusive fristående operativa infrastrukturbolag, infrastrukturtillgångar som har utvecklats till så kallade corporate orphans och statliga privatiseringar. Idealiska investeringsobjekt är operativa bolag inom branscher med reglerad infrastruktur, koncessionsbaserad infrastruktur, marknadsdriven infrastruktur eller infrastrukturrelaterade tjänster.

IRR netto[1]	Realiserad MOIC (brutto)[1]	Antal investeringsrådgivare
19%	2,3x	94

EQT Active Core Infrastructure

Nytt affärsområde[2]

Fokus: Företag som tillhandahåller väsentliga samhällstjänster och som genom sina kassaflöden, låga volatiliteter och värdeskapande profiler med lägre risk, och som därmed erbjuder en distinkt investering, vad gäller risk/avkastning

Investeringsspann	€500m–1,0mdr

Antal portföljbolag	Antal investeringsrådgivare	AUM
N/A	7[3]	N/A

Med primärt fokus på Europa och Nordamerika kommer EQT Active Core Infrastructure-fonden att rikta in sig på företag som tillhandahåller väsentliga samhällstjänster som erbjuder särskiljande och attraktiva investeringar baserade på stabil direktavkastning, inflationsskydd, låg volatilitet och strävan efter värdeskapande möjligheter på längre sikt.

EQT Active Core Infrastructure-fondens urval av investeringar baserar sig på ett hållbarhetsramverk som är utvecklat för att leverera positiv påverkan och minska den långsiktiga risken i portföljen för affärsmodellsförändringar. Investeringarna kommer att göras på basen av tre hållbarhetsteman; (i) klimat och miljö; (ii) människor och samhälle; och (iii) hållbar tillväxt och jämställdhet.

EQT Exeter

Fokus: Investeringsmöjligheter inom fastigheter med potential för value-add och Core+

Investeringsspann	<€30m

Antal byggnader	Antal fastighetsinvesterare	AUM
1 565	300	€14mdr

EQT Exeter skapades genom sammanslagningen mellan EQT:s fastighetsverksamhet och Exeter Property Group under 2021. EQT Exeter hör till världens största fastighetsinvesterare, med fokus på att förvärva, utveckla och förvalta logistik-/industrifastigheter, kontor, life science- och bostadsfastigheter. EQT Exeter är en aktiv operatör med nära 40 kontor i Nord- och Sydamerika, Europa och Asien. EQT Exeter kombinerar lokal verksamhet med global omfattning för att erbjuda överlägsna fastighetslösningar till hyresgäster, och samtidigt erbjuda sina investeringspartners bland branschens bästa value-add-, core-plus och core-avkastningen, vilket framgår av jämförelser med framstående globala benchmarks.

IRR netto[1]	Realiserad MOIC (brutto)[1]	Real Estate Professionals
23%	2,4x	300

[1] Inkluderar EQT-fonder som anskaffats före 2012, som inte förvaltas av EQT AB-koncernen.
[2] EQT kommunicerade lanseringen av EQT Active Core Infrastructure den 2 mars 2022, och skapade ett nytt affärsområde, EQT Active Core Infrastructure, inom affärssegmentet Real Assets.
[3] Antalet investeringsrådgivare för EQT Active Core Infrastructure omfattas av antalet investeringsrådgivare inom EQT Infrastructure.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
Private Capital 51
Real Assets 53
EQT:s affärssegment i siffror 55
EQT:s verksamhetsplattform 58
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

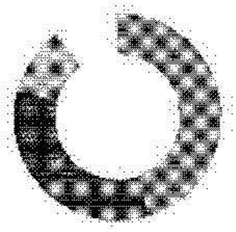
Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT:s affärssegment i siffror

EQT har 28 aktiva fonder.

Private Capital

Private Capital:s investeringar per sektor 2021



- Healthcare, 44%
- Tjänster, 20%
- Digital infrastruktur, 14%
- Konsument, 11%
- Försäkring, 8%
- Industriell teknologi, 2%

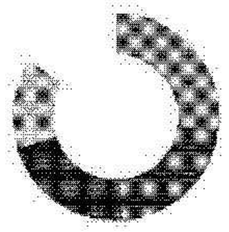
Private Capital-fonder förvaltade av EQT AB-koncernen per den 31 december 2021

Fond	Startår	Kapitalåtaganden	Status
EQT VI	2011	EUR 4,8 mdr	Fullt investerad
EQT VII	2015	EUR 6,9 mdr	Fullt investerad
EQT VIII	2018	EUR 10,8 mdr	Fullt investerad
EQT IX	2020	EUR 15,5 mdr	Investerar
EQT Mid Market	2013	EUR 1,1 mdr	Fullt investerad
EQT Mid Market US[1]	2015	EUR 0,7 mdr	Fullt investerad
EQT Mid Market Europe	2016	EUR 1,6 mdr	Investerar
EQT Mid Market Asia III	2016	EUR 0,7 mdr	Investerar
EQT Ventures	2016	EUR 0,5 mdr	Fullt investerad
EQT Ventures I	2019	EUR 0,6 mdr	Investerar
EQT Public Value	2018	EUR 1,1 mdr[2]	Öppen
EQT Growth	2021	EUR 1,5 mdr	Investerar
EQT Future	2021	EUR 1,4 mdr[3]	Investerar

[1] En avvecklad strategi.
[2] Avgiftsgenererande AUM.
[3] Investerat kapital.

Real Assets

Real Assets investeringar per sektor 2021



- Real Estate, 26%
- Digital Infrastruktur, 22%
- Miljö, 21%
- Healthcare, 14%
- Transport & logistik, 8%
- Energi, 8%

Real Assets-fonder förvaltade av EQT AB-koncernen per den 31 december 2021

Fond	Startår	Kapitalåtaganden	Status
EQT Infrastructure II	2012	EUR 1,9 mdr	Fullt investerad
EQT Infrastructure III	2015	EUR 4,0 mdr	Fullt investerad
EQT Infrastructure IV	2018	EUR 9,1 mdr	Fullt investerad
EQT Infrastructure V	2020	EUR 15,7 mdr	Investerar
EQT Real Estate I	2015	EUR 0,4 mdr	Fullt investerad
EQT Real Estate II	2019	EUR 1,1 mdr	Investerar
EQT US Industrial Fund V	2020	USD 2,0 mdr	Investerar
EQT Exeter US Industrial Core II	2016	USD 0,6 mdr	Fullt investerad
EQT Exeter US Industrial Core III	2019	USD 1,3 mdr	Fullt investerad
EQT Exeter US Industrial Core IV	2021	USD 0,3 mdr	Investerar
EQT Exeter Office/Life Science Fund I	2018	USD 0,1 mdr	Fullt investerad
EQT Exeter Office/Life Science Fund II	2021	USD 0,2 mdr	Investerar
EQT Exeter Europe Industrial Fund IV	2021	USD 2,1 mdr	Investerar
EQT Exeter Europe Core+ Fund I	2020	USD 1,0 mdr	Investerar
EQT Exeter China Logistics Fund	2021	USD 0,1 mdr	Investerar

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
Private Capital 51
Real Assets 53
EQT:s affärssegment i siffror 55
EQT:s verksamhetsplattform 58
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT:s verksamhetsplattform

EQT arbetar fortlöpande för att framtidssäkra och skalanpassa sin verksamhetsplattform. Med kapacitet att på ett effektivt sätt stödja koncernens tillväxtambitioner i befintliga och nya geografier och strategier utgör EQT:s verksamhetsplattform en viktig del av EQT:s strategi och är en viktig konkurrensfördel och differentieringsfaktor.

EQT:s verksamhetsplattform består av Central Functions specialistteams, Client Relations and Capital Raising, Digital, Sustainability och Fund Operations.

Verksamhetsplattformen gör det möjligt för koncernen att på ett effektivt sätt lansera nya fonder, expandera strategier och gå in på nya marknader och geografier. Verksamhetsplattformen möjliggör för investeringsrådgivningsorganisationen att dra nytta av resurser under investerings- och ägandefasen för att kunna fokusera på rådgivning i transaktioner och att vara ett stöd i att utveckla investeringarna.

I koncernens finansiella rapporter avser Central poster som inte har allokerats till affärssegmenten.

Uppgifter för EQT:s verksamhetsplattform:

- Anskaffa kapital.
- Tillhandahålla de senaste digitala verktygen och lösningarna.
- Driva en hållbar omvandling, på bolags- och fondnivå.
- Attrahera och behålla talanger.
- Hantera legala, regulatoriska samt skattemässiga krav.
- Hantera relationer med intressenter som bland annat kunder, aktieägare, kreditvärderingsinstitut och media.

EQT:s verksamhetsplattform består av:

Central Functions specialistteam

Består av ett stort antal olika funktioner, som:

- Legal, Regulatory & Compliance, Tax & Structuring
- HR
- Business Development
- Group Finance, Shareholder Relations
- Communications

Client Relations and Capital Raising

Det övergripande målet för Client Relations and Capital Raising är att stödja alla EQT:s affärsområden och fonder genom att bygga och upprätthålla starka kundrelationer. Teamet ansvarar för att koordinera och driva all kapitalanskaffning och kund-relaterade aktiviteter.

Digital

Tillhandahåller de senaste digitala verktygen och lösningarna. Digital stödjer EQT och EQT-fondernas portföljbolag för att säkerställa att de blir digitala ledare i hemsina respektive sektorer.
Digital består av:

- EQT Technology
- EQT Digital Business Development
- Motherbrain

Sustainability

EQT:s dedikerade hållbarhetsteam agerar som katalysator och facilitator. Teamets roll är att sprida kunskap i hela organisationen, lägga fram nya perspektiv från andra vinklar på bordet och inspirera till handling.

Fund Operations

Ansvarig för aktiviteter och åtgärder avseende EQT-fonderna, det vill säga investeringsbeslut, åtgärder och verksamhet under ägandet och avyttringar.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
Private Capital 51
Real Assets 53
EQT:s affärssegment i siffror 55
EQT:s verksamhetsplattform 58
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Central Functions specialistteam

EQT ser på sin verksamheten på ett systematisk och strukturerat sätt, med målet att vara främst i termer av effektivitet och resultat. Central Functions specialistteam strävar efter att utveckla och förbättra sin verksamhet för att kunna ge stöd åt investeringsrådgivningsorganisationen.

Legal, Regulatory & Compliance

Legal stödjer organisationen vid kapitalanskaffning, transaktioner och allmän bolagsformalia. Regulatory & Compliance ansvarar för att stödja och samordna regulatoriska frågor och innehar rollen som regelefterlevnadsfunktion i EQT AB-koncernen. Tax & Structuring stödjer koncernen med skattefrågor relaterade till/relaterade till EQT-fonderna vid förvärv, under innehavstiden och vid realisationer samt koncernens övergripande efterlevnad av gällande skatteregler.

HR

HR är en funktion med koncernövergripande, lokala, strategiska ansvarsområden samt verksamhetsansvar. HR uppdrag är att skydda EQT:s framtida resurs- och kompetensbehov genom att attrahera, utveckla och behålla talanger i världsklass. För att stödja alla medarbetare i att nå sin fulla potential säkerställer HR sunda arbetsvillkor och erbjuder vägar för att växa och utvecklas.

Business Development

Business Development driver tvärfunktionella verksamhetsförbättringsprojekt och utvärderar även potentiella M&A-objekt.

Group Finance

Group Finance fokuserar på ämnen relaterade till redovisning och konsolidering, verksamhetskontroller, prognoser, likviditetshantering, strategiska projekt samt intern och extern rapportering. Organisationens ambition är att erbjuda interna och externa intressenter relevant och korrekt information och rådgivning vid rätt tidpunkt. Bland Group Finances specialistteam ingår Shareholder Relations och Treasury.

Communications

Communications stödjer hela organisationen med kommunikationstjänster som skapar mervärde, bland annat kopplat till transaktioner, mediarelationer och intern kommunikation.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
Private Capital 51
Real Assets 53
EQT:s affärssegment i siffror 55
EQT:s verksamhetsplattform 58
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Client Relations and Capital Raising

Client Relations and Capital Raising ansvarar för att samordna och driva alla aktiviteter kring kapitalanskaffning och kundfokuserade aktiviteter.

Teamet riktar sig till en diversifierad, stabil och global kundbas genom sin lokala närvaro.

Under det senaste året har teamet vuxit betydligt och består i nuläget av 86 personer som stödjer EQT:s tillväxtambitioner och hjälper den ständigt växande kundbasen.

Det övergripande målet för Client Relations and Capital Raising är att stödja alla EQT:s affärsområden och fonder genom att bygga upp och bibehålla starka kundrelationer.

Teamet ansvarar också för att anordna EQT:s kundevent, såsom Annual Investor Meeting och New York Investor Day och Asia Pacific Investor Day.

Kapitalstrategin

EQT:s målsättning är att upprätthålla och stärka relationer med befintliga kunder genom att leverera stark riskjusterad avkastning, en fortlöpande och rådgivande dialog samt tjänster av hög kvalitet. När EQT expanderar verksamheten har Client Relations and Capital Raising löpande engagemang med nya kunder för att på ett selektivt sätt inleda samarbeten och bredda kundbasen ytterligare.

Mot bakgrund av bredden i EQT:s plattform så kan EQT erbjuda sina kunder – både nya och gamla – produkter inom alla aktiva ägarstrategier. I dag kommer cirka 40 procent av EQT:s förvaltade kapital (AUM) från kunder som enbart investerar inom ett affärssegment. Därmed återstår en betydande möjlighet för tillväxt och korsförsäljning med befintliga investerare.



Client Relations and Capital Raising är uppdelat i två funktioner

Fund Formation and Project Management arbetar med samordningen och genomförandet av kapitalanskaffningsprojekt, inklusive strategiska analyser, kunomaterial och due diligence. Dessutom arbetar funktionen med att förbereda kundkommunikation och event under investeringens livscykel.

Coverage-funktionen har fokus på att bygga upp och upprätthålla långsiktiga relationer med befintliga och potentiella kunder runt om i världen. Funktionen omfattar representanter med ansvar för att täcka in specialområden för att kunna hjälpa EQT:s kunder ännu bättre inom produkter som Real Estate och den strategiskt viktiga kanalen för privat förmögenhetsförvaltning.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
Private Capital 51
Real Assets 53
EQT:s affärssegment i siffror 55
EQT:s verksamhetsplattform 58
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddа ner utskriftsvänlig pdf

Digital

EQT:s digitala uppdrag är att säkerställa att EQT och EQT-fondernas portföljbolag är digitala ledare inom sina respektive branscher, nu och i framtiden.

Digital affärsutveckling
EQT:s Digital Business Development Team tillhandahåller branschspecifika digitala insikter och stöd och är aktiva under varje steg av EQT-fondens investeringsprocess. EQT:s digitala ramverk ger respektive Fund Manager, med stöd av investeringsrådgivningsteamen, ett systematiskt förhållningssätt och en verktygslåda för att stödja värdeskapande samt för att främja initiativ mellan portföljbolagen.

Teamet för Digital Business Development är globalt, och är integrerat i investeringsrådgivningsteamen. Teammedlemmarna har erfarenhet av ledande operativa befattningar inom digital tillväxt och IT, och ansvarar för stöd under investeringsprocessen och till EQT-fondernas portföljbolag i alla regioner där EQT är verksamt.

EQT Technology
EQT tror på "the art of the possible" och har därför en kundcentrisk syn på att integrera teknikens möjligheter samt tillämpa det man förespråkar till portföljbolagen. Det lyfter alla EQT:s medarbetare och skiljer ut EQT som en modern arbetsplats som kan locka till sig nästa generations talanger.

EQT Technology inriktar sig på att möjliggöra automatisering i hela organisationen och nästa generations investerartjänster via vår egenutvecklade EQT Investor Portal. Från och med 2022 är EQT Technology en oberoende del av EQT Digital, med fokus på EQT AB-koncernens verksamhetskritiska infrastruktur.

EQT Digitals uppdrag

- Göra EQT till en ännu smartare och mer innovativ investerare.
- Framtidssäkra EQT-fondernas portföljbolag och stödja dem i deras strävan att bli digitala ledare inom sina respektive branscher och marknader.
- Göra EQT:s kundupplevelser och verksamhet ännu snabbare, mer skalbara och mer precisa.
- Som en erkänd digital ledare driva transformationen av det globala ekosystemet för investeringar.

Hållbarhet

Hållbarhetsaspekter är integrerade inom olika funktioner på EQT. För att driva hållbar transformation har EQT ett hållbarhetsteam som arbetar på koncernnivå och inom affärssegmenten.

Group Sustainability
På koncernnivå har EQT ett särskilt hållbarhetsteam som består av hållbarhetsexperter som fungerar som katalysatorer och driver på omvandlingen. Teamets roll är att driva EQT:s hållbarhetsstrategi och omvandlingsresa, införliva nya idéer, implementera initiativ över hela plattformen samt ha en dialog med EQT:s intressenter. Teamet har vuxit betydligt under det senaste året och nya kompetenser har lagts till för att stödja nya ambitioner, med fokus på omvandling samt att stärka motorn för ESG-data.

Hållbarhet i EQT:s affärssegment
Under 2021 har EQT även anställt personer med hållbarhetsansvar i ledningsgruppen för EQT AB-koncernens affärssegment, för att ytterligare driva värdeskapande och stödja investeringsrådgivningsteamen och portföljbolagen. Vidare stöds organisationen av ett globalt nätverk av Sustainability Ambassadors, investeringsrådgivare som täcker in alla affärsområden och team med ansvar för olika sektorer. Det här bredare nätverket stödjer integrationen av hållbarhet i investeringar och ägande och sprider kunskaper om hållbarhet i det löpande arbetet.

EQT:s holistiska helhetsgrepp om hållbarhet

I praktiken driver EQT sitt hållbarhetsarbete från två perspektiv:

- Föregå med gott exempel som bolag för att främja en positiv systematisk förändring.
- Driva igenom åtgärder genom EQT:s ansvarsfulla investerande och ägande.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
Private Capital 51
Real Assets 53
EQT:s affärssegment i siffror 55
EQT:s verksamhetsplattform 58
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Fund Operations

EQT Fund Operations ansvarar för fondförvaltning främst med bas i EQT:s fond-hub i Luxemburg. Denna hub etablerades 2017 som ett steg i onshore-konsolideringen av EQT:s fondförvaltning efter att EQT år 2012 hade fattat beslut om att ha alla sina framtida fonder onshore.

En EQT-fond har generellt sett en General Partner och en Fund Manager med en egen styrelse, och i de flesta fall även en investerings- och rådgivningskommitté. Dessa agerar självständigt gentemot EQT:s rådgivningsteam som identifierar, utvärderar och rekommenderar investeringsmöjligheter till Fund Manager för EQT-fonden. Fund Manager är den beslutsfattande instansen för fonden och ansvarar för samtliga beslut avseende investeringar och avyttringar.

Andra huvudsakliga ansvarsområden omfattar att överse fonderna, regelefterlevnad, riskhantering och portföljförvaltning. Fund Operations ger stöd till alla fondförvaltningsaktiviteter med ett globalt team baserat i Stockholm och satellitkontor i Asien och USA.

EQT Fund Operations består av fyra huvudsakliga kluster:

- Portföljförvaltning
- Fondfinanser
- Kunder, strukturer & styrning
- Rådgivningstjänster



Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

EQT AB-koncernen – den noterade enheten 62

Finansiell modell 63

EQT:s hållbarhetslänkade obligation 68

Hållbarhetsnoter 80

Finansiella rapporter 92

Bolagsstyrning 159

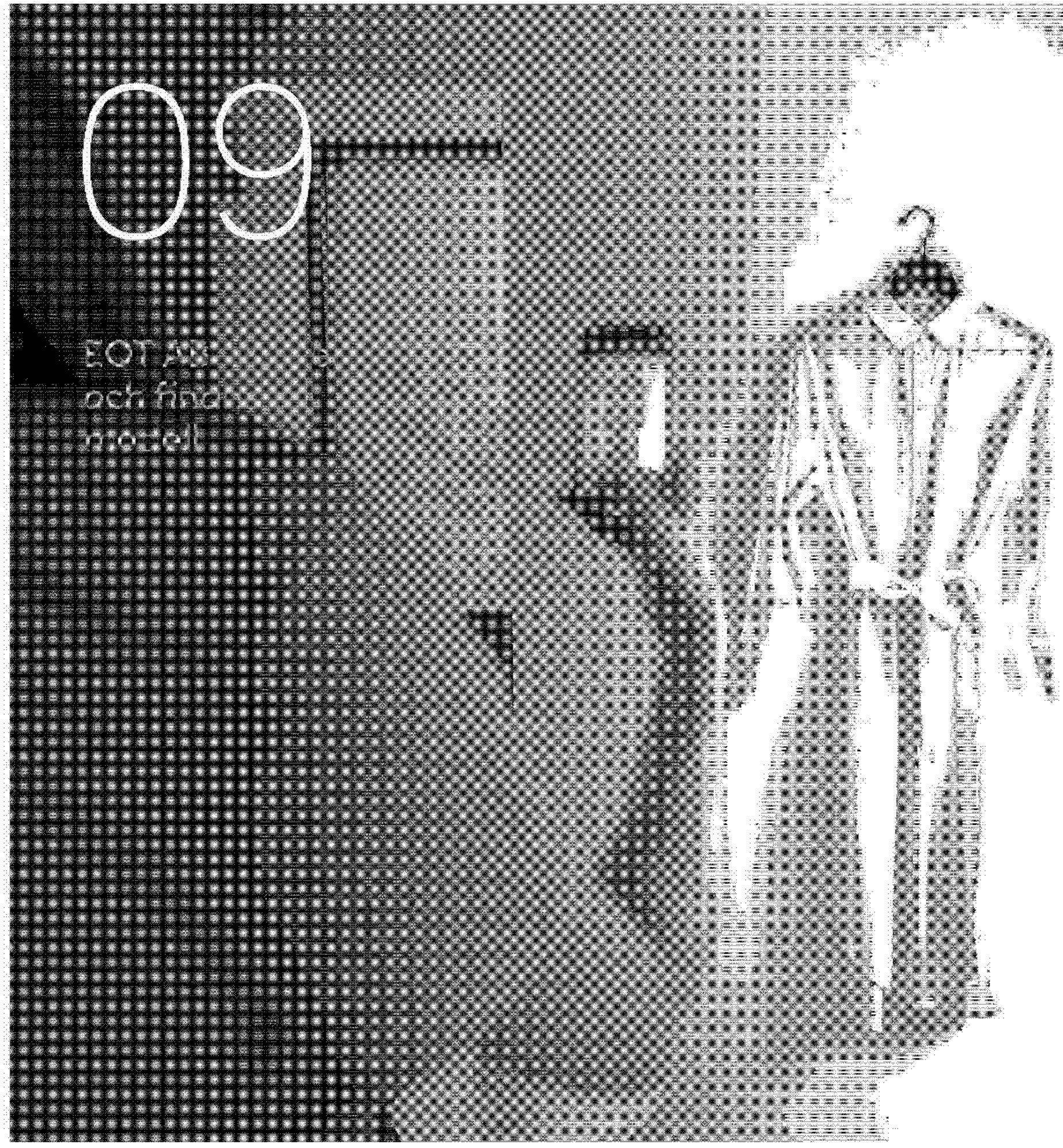
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

09

EQT AX och fina modeller



EQT Growth

Vinted

Med över 50 miljoner medlemmar är Vinted Europas största online-plattform för second hand-mode, och gynnas av trender som konsumenternas ökade efterfrågan på hållbarhet och online-kanalernas ökade marknadspenetration. EQT Growth investerade i Vinted 2021 och kommer att stödja Vinteds investering i den digitala plattformen och i teknik, samtidigt utnyttja EQT:s interna digitala och tekniska expertis.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
• EQT AB-koncernen – den noterade enheten 62
Finansiell modell 63
EQT:s hållbarhetslänkade obligation 68
Hållbarhetsnoter 80
Finansiella rapporter 92
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT AB-koncernen – den noterade enheten

Våra aktieägare[1]

EQT-medarbetare och Partners
51%
ägande

Free float
28%
ägande

Investor AB
18%
ägande

Wallenberg Invest AB
2%
ägande

EQT Foundation
1%
ägande

- 51 750 aktieägare äger EQT AB.
- EQT AB:s aktier är noterade på Nasdaq Stockholm sedan september 2019.

Allokering från EQT AB utbetalas till samtliga aktieägare

EQT AB Group

Investeringsrådgivning

EQT:s investeringsrådgivare är organiserade i affärssegment och investeringsstrategier:

- EQT Private Equity
- EQT Growth
- EQT Ventures
- EQT Public Value
- EQT Future
- EQT Life Sciences[2]
- EQT Infrastructure
- EQT Active Core Infrastructure[3]
- EQT Exeter

Rekommendationer gällande investeringar och avyttringar.

Investeringsförvaltning

Fund Manager
Förvaltning och drift av EQT-fonderna

Fondförvaltningsteamen fattar beslut om investeringar och avyttringar baserat på rådgivning från externa och interna rådgivare samt är ytterst ansvariga för kapitalanskaffningar och kundrelationer.

Central

Central tillhandahåller ett antal stödfunktioner däribland kapitalanskaffning och kundrelationer såväl som expertrådgivning till fonderna på områden som digitalisering och hållbarhet.

EQT AB-koncernen har kontor i 23 länder i Europa, Asien-Stillahavsområdet och Nordamerika och har cirka 1 200 medarbetare.

EQT funds

€73 mdr AUM

28 Aktiva fonder

- Runt 730 investerare har för närvarande investeringar i EQT-fonder.
- EQT:s team för Capital Raising and Client Relations stödjer fondförvaltaren i den kontinuerliga kontakten med fondinvesterarna.

Som en del av EQT:s bolagsstyrningsmodell erbjuder investeringsrådgivarna rådgivning till fondförvaltarna i frågor som gäller EQT-fondernas portföljbolag. EQT:s expertfunktioner ger stöd inom områden såsom digitalisering och hållbarhet.

EQT Network

Förutom medarbetarna har EQT AB-koncernen ett nätverk med över 600 EQT-rådgivare för att stötta investeringsrådgivningsteamen och portföljbolagen.

Rådgivningstjänster och stöd

Rådgivningstjänster och stöd

Portföljbolag och investeringar

184 portföljbolag[4]

282 122 anställda i portföljbolag[5]

1 565 aktuellt antal byggnader[6]

32 m kvadratmeter fastigheter[7]

[1] Data per 31 December 2021. Finansinspektionen granskar EQT:s hantering av information i samband med EQT:s revidering av sin lock-up-struktur och partners försäljning av aktier i september 2021. EQT anser fortsatt att EQT hanterade informationen korrekt och bistår Finansinspektionen i dess granskning.
[2] EQT signerade ett avtal om att förvärva Life Sciences Partners i november 2021. Transaktionen slutfördes den 28 februari 2022.
[3] EQT lanserade EQT Active Core Infrastructure den 2 mars 2022.
[4] Varav 86 är investeringar av EQT Ventures, inklusive EQT Growth och EQT Public Value, exklusive EQT Exeter.
[5] Exklusive portföljbolag i EQT Ventures, EQT Public Value och EQT Exeter.
[6] Fastigheter i EQT:s affärsområde EQT Exeter, inklusive EQT Real Estate fund I och II.
[7] Uthyrningsbar yta, netto.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
EQT AB-koncernen – den noterade enheten 62
Finansiell modell 63
EQT:s hållbarhetsrelaterade obligation 66
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 92
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

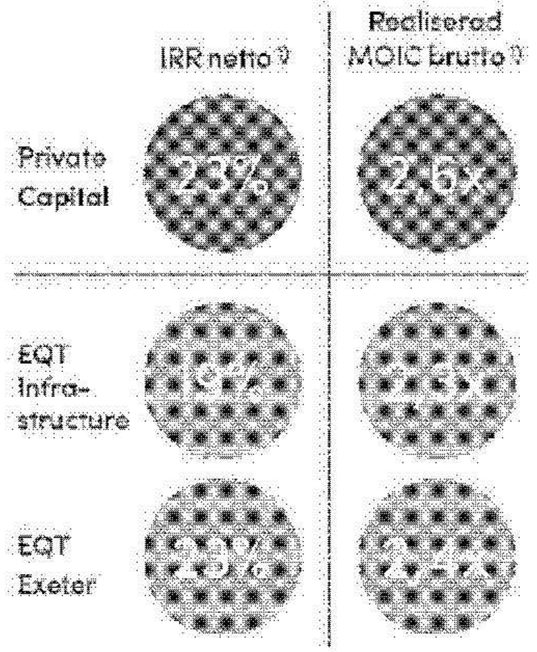
Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Finansiell modell

EQT AB-koncernens intäkter består av två integrerade strömmar: förvaltningsavgifter och carried interest samt investeringsintäkter.

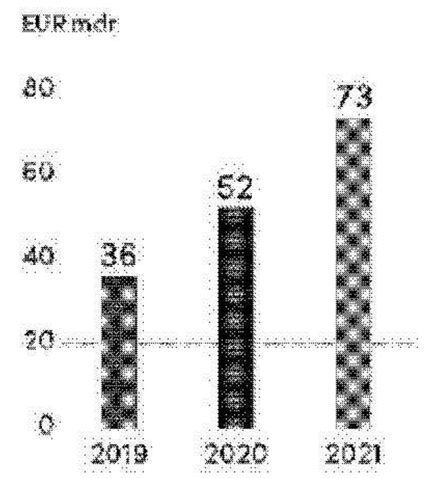
EQT-fondernas starka investeringsresultat är grunden till EQT:s framgång och resulterar i tillväxt i båda intäktsströmmarna – såväl förvaltningsavgifter som carried interest och investeringsintäkter. EQT AB-koncernen erhåller förvaltningsavgifter för förvaltningen och driften av EQT-fonderna, inklusive provision för investeringsrådgivning. Förvaltningsavgifterna är återkommande enligt avtal och beräknas normalt till en fast procentsats under fondens löptid samt betalas ut i förskott per halvår.

Stabil och attraktiv avkastning till kunden ...



EQT:s finansiella modell baserar sig på att leverera en stabil och attraktiv avkastning till fondinvesterarna.

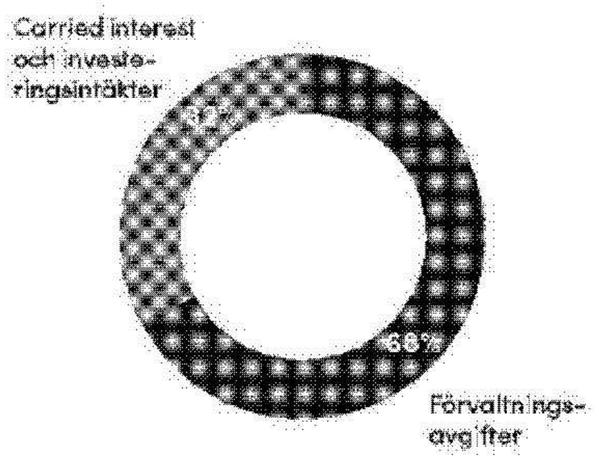
... driver tillväxt i AUM



Om EQT-fonderna skapar stark relativ avkastning leder det till att det finns en efterfrågan från investerarna på efterföljande fonder, tillväxt i förvaltade tillgångar och som en konsekvens tillväxt i förvaltningsavgifter.

Med integrerade intäktsströmmar ...

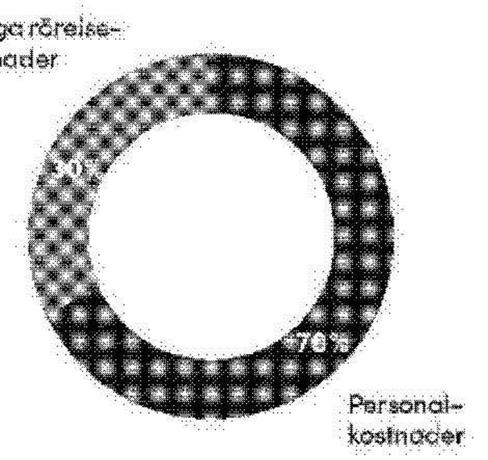
Fördelning av intäkter 2021



Attraktiv avkastning i EQT-fonderna ökar potentialen att generera carried interest och investeringsintäkter.

... och till en förutsägbar kostnadsbas

Rörelsekostnader 2021



EQT AB-koncernens rörelsekostnader består främst av direkta personalkostnader eller rörelsekostnader nära relaterade till personalstyrkan och verksamhetens storlek, som kostnader till externa konsulter, och under ett vanligt år, resor.

1) Inkluderar EQT-fonder som anskaffats före 2012, som inte förvaltas av EQT AB-koncernen, exkluderar EQT Public Value.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
EQT AB-koncernen – den noterade enheten 62
Finansiell modell 63
EQT:s hållbarhetsrelaterade obligation 66
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 92
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Förklaring av förvaltningsavgifter

Livscykeln för en typisk EQT-fond kan delas in i två faser: åtagandeperioden och realiseringsperioden. En fonds åtagandeperiod utgör tiden då den aktuella EQT-fonden gör sina investeringar och drar ned kapital från fondinvesterarna för att finansiera förvärven av fondens investeringar. Under åtagandeperioden beräknas normalt förvaltningsavgiften som en procentuell andel av de totala kapitalåtagandena till fonden.

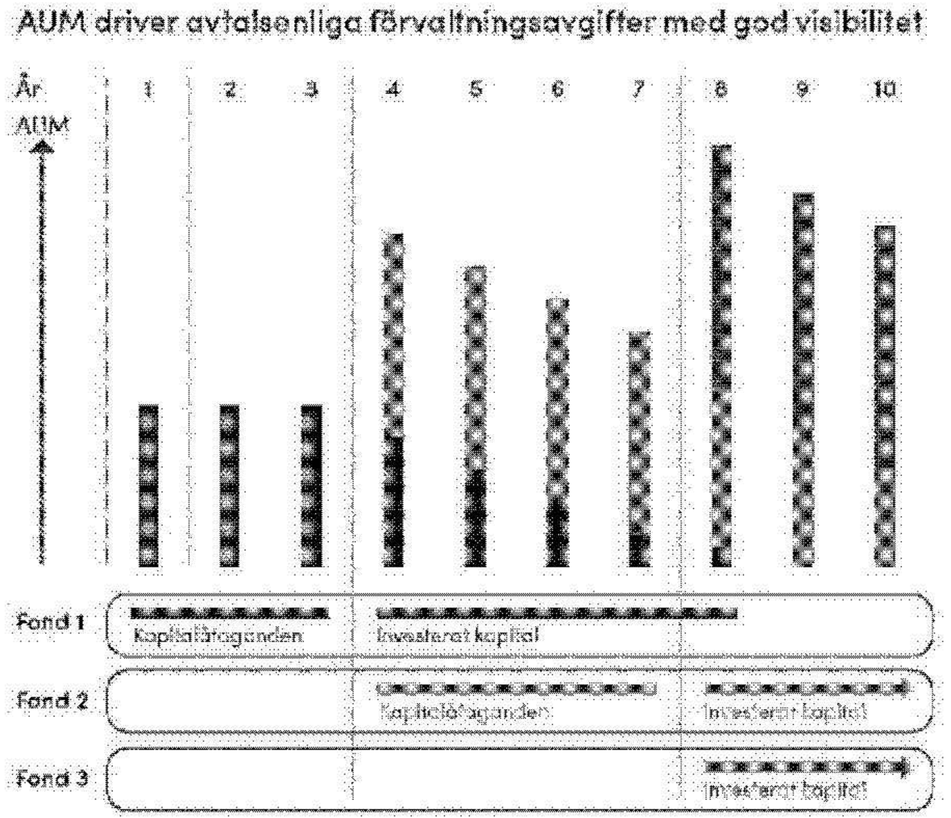
En EQT-fond går vanligen in i realiseringsperioden vid utgången av en fastställd period eller när omkring 80–90 procent av det totala kapitalåtagandet är investerat och en efterföljande fond har aktiverats. Under realiseringsperioden utgår förvaltningsavgiften normalt från investerat nettokapital. När en EQT-fond realiserar investeringarna minskar fondens investerade kapital och förvaltningsavgifterna minskar därför i absoluta termer, i takt med att mer och mer av fondens investeringar realiseras.

När en kapitalanskaffning har slutförts accepteras inga ytterligare kapitalåtaganden, vilket innebär att EQT-fonderna normalt är slutna. Förvaltningsavgifter är vanligtvis inte beroende av underliggande marknadsvärderingar.

Genereringen av förvaltningsavgifterna stöds genom att öka storleken på de efterföljande fonderna, samt utveckling och skalbarhet inom nya och närliggande områden.

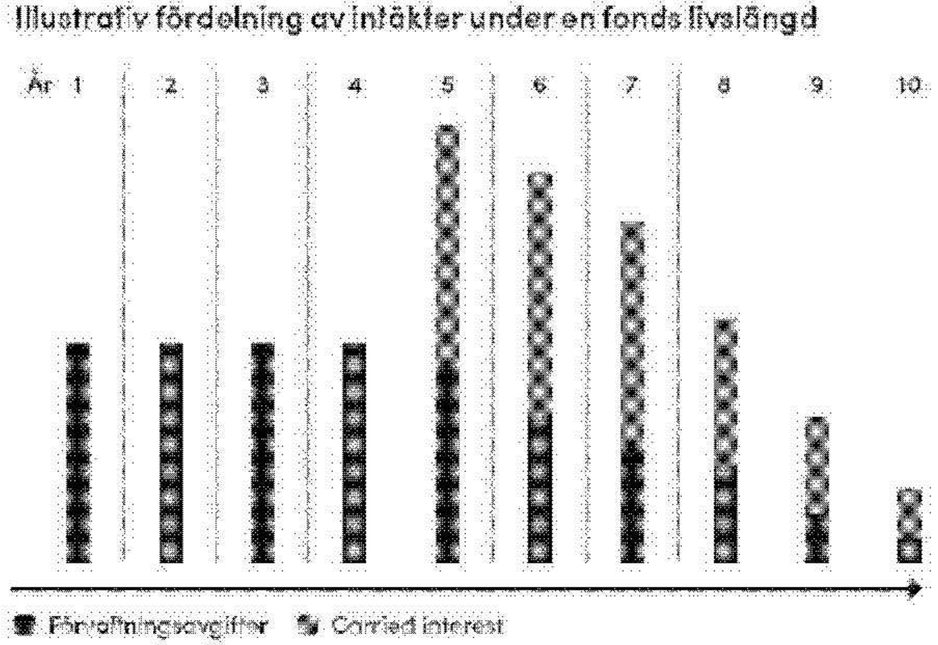
EQT AB-koncernen har vanligtvis också rätt till en andel av fondernas vinst, så kallad carried interest (se nästa sida).

AUM driver avtalsenliga förvaltningsavgifter med god visibilitet



- Förvaltningsavgifter baseras typiskt sett på det förvaltade kapitalet när en fond gör nya investeringar och tar in kapital.
- Under perioden efter åtagandet baseras avgifter typiskt sett på investerat kapital, som gradvis minskar när fondinvesteringarna realiseras.
- Förvaltningsavgifterna ökar med kapitalåtaganden i efterföljande fonder.

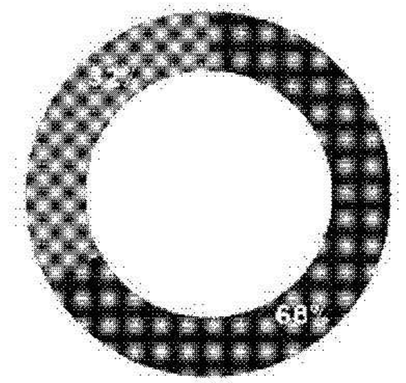
Illustrativ fördelning av intäkter under en fonds livslängd



- Förvaltningsavgifter baseras på AUM.
- Hela EQT AB-koncernens AUM är avgiftsgenererande.
- Redovisning av carried interest enligt IFRS beror på fondresultat och redovisas endast när minimikraven för avkastning har uppnåtts.

Fördelning av intäkter under 2021

Carried interest och investeringsintäkter



Förvaltningsavgifter

- Under 2021 bestod omkring 32 procent av EQT:s intäkter från carried interest och investeringsintäkter.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
EQT AB-koncernen – den noterade enheten 62
Finansiell modell 63
EQT:s hållbarhetslänkade obligation 68
Hållbarhetsnoter 80
Finansiella rapporter 92
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

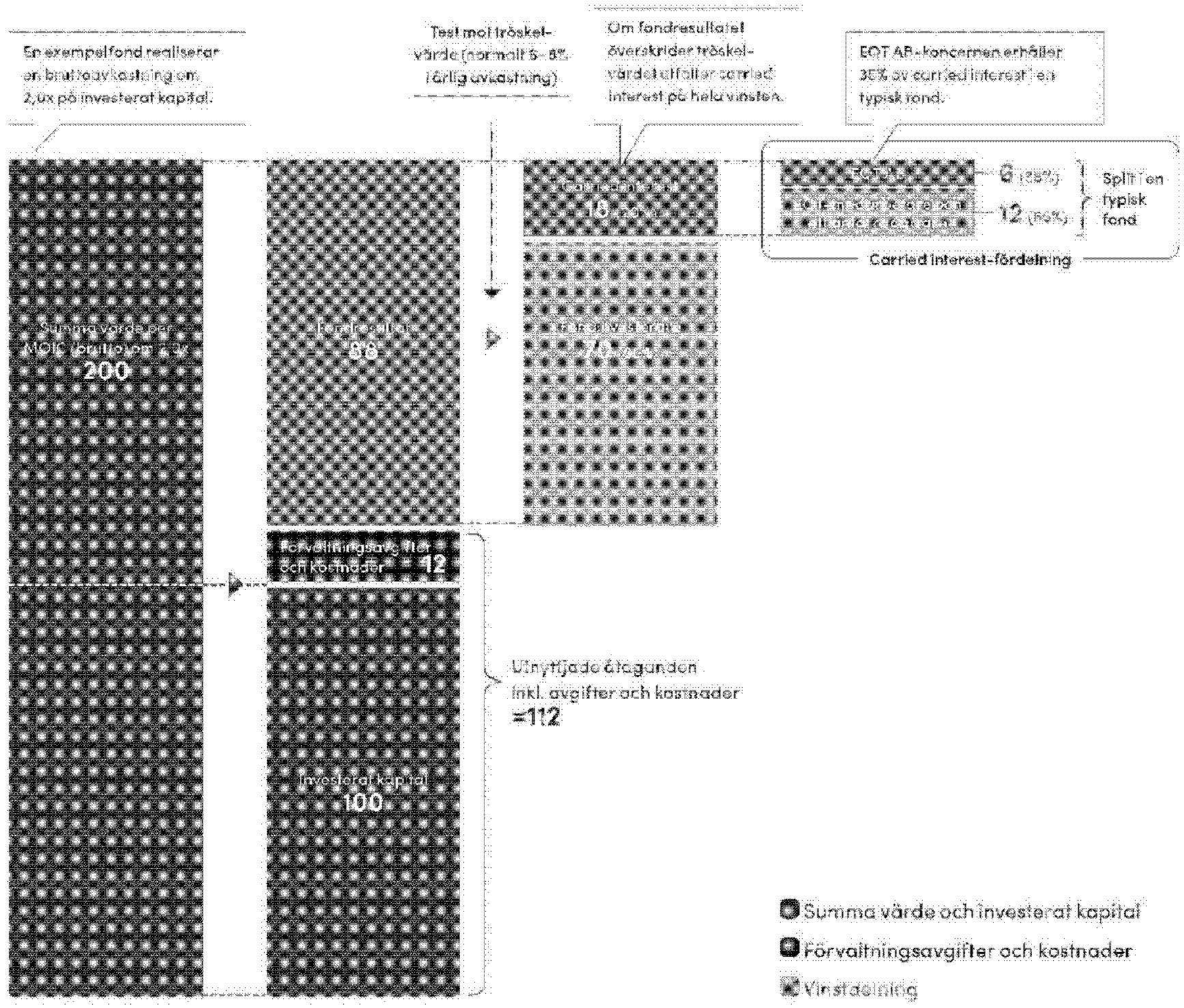
Förklaring av carried interest

Carried interest samordnar intressena mellan EQT AB-koncernen, Koncernens investeringsrådgivare och fondinvesterarna genom en vinstdelningsmekanism.

EQT AB-koncernen, investeringsrådgivarna och övriga potentiella deltagare i carried interest allokerar kapital och investerar i EQT-fonderna via en Special Limited Partner (SLP). I utbyte erhåller Carried Interest Participants rätt till carried interest och övriga investeringsmäkter.

Om fondresultatet överskrider en viss lägsta avkastning till fondinvesterarna ("hurdle rate"), vanligen 6–8 procent i årlig avkastning, fördelas vinsten typiskt sett på så vis att fondinvesterarna får 80 procent och 20 procent går till carried interest, av vilket EQT AB-koncernen normalt får 35 procent.

Beloppen är rörligt och är helt beroende av resultatet för den aktuella EQT-fonden.



Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
EQT AB-koncernen – den noterade enheten 62
Finansiell modell 63
EQT:s hållbarhetslänkade obligation 66
Hållbarhetsnoter 80
Finansiella rapporter 92
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT:s hållbarhetslänkade obligation – skapar incitament och påskyndar insatserna

Efter den framgångsrika etableringen av ESG-länkade kreditfaciliteter emitterade EQT AB under 2021 en hållbarhetslänkad obligation om EUR 500 miljoner, och blev den första aktören på den privata investeringsmarknaden globalt att introducera detta.

I maj 2021 emitterade EQT AB en hållbarhetslänkad obligation om EUR 500 miljoner. Det var den första obligationen av sitt slag som emitterats av ett private equity-bolag där obligationens kupongränta är kopplad till förutbestämda hållbarhetsmål.

Obligationen understryker EQT:s förhållningssätt till hållbarhet som en integrerad del av affärsmodellen och gör det möjligt för EQT att koppla hållbarheten till sina finansieringskostnader och därmed skapa ytterligare incitament för att uppnå sina hållbarhetsambitioner.

De nyckeltal som har valts till obligationen är kopplade till EQT:s hållbarhetsambitioner, som att sätta upp science-based targets (SBT) och påskynda mångfald, både inom EQT AB-koncernen och i EQT-fondernas portföljbolags styrelser.

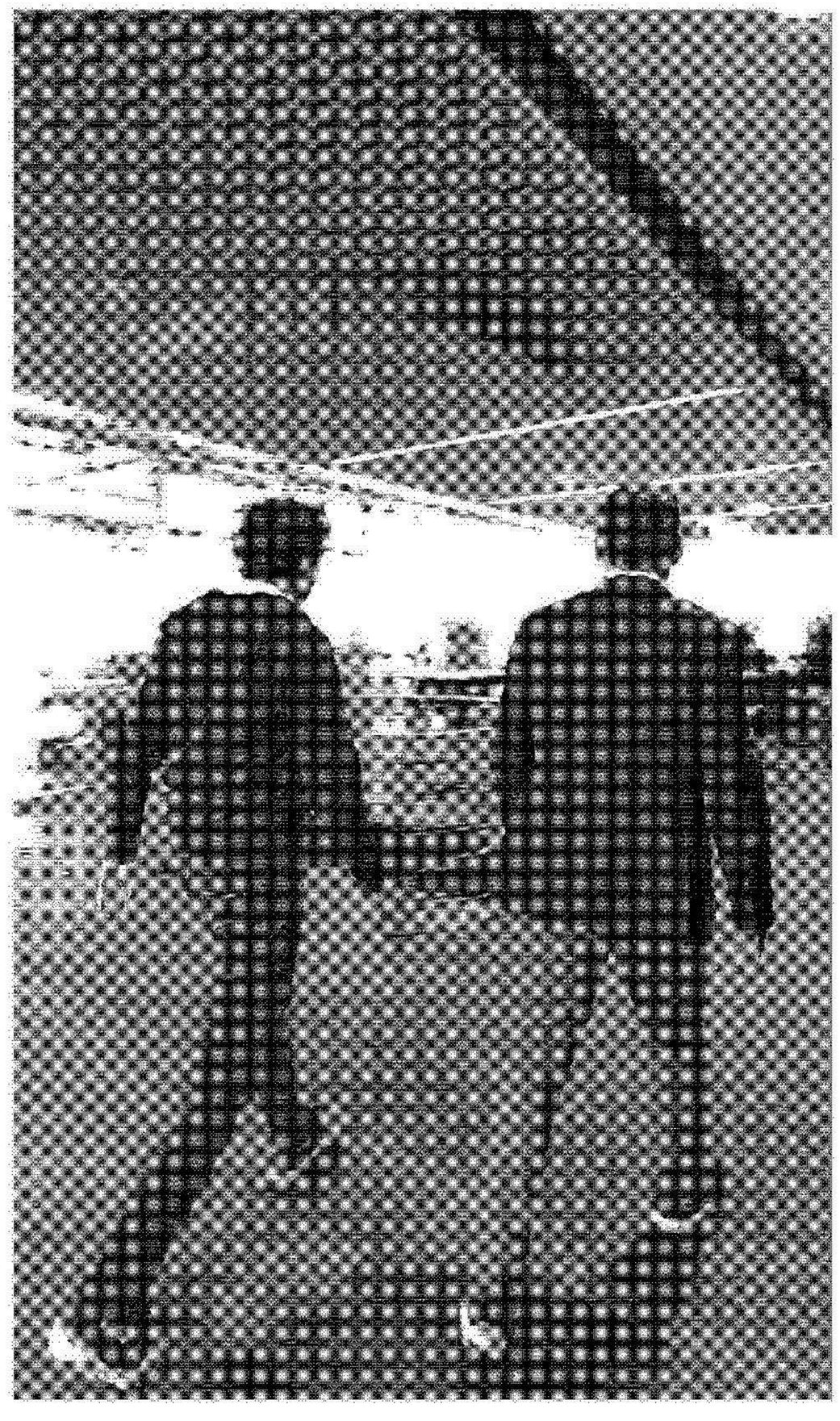
ESG-aspekterna relaterade till obligationen har strukturerats för att avspegla EQT AB:s hållbarhetslänkade finansieringsramverk, som har upprättats i enlighet med ICMA:s principer för hållbarhetslänkade obligationer.

Nyckeltal (KPI)	Sustainability Performance Target (SPT)	Måldatum	Status 2021
KPI 1: Mål för minskade växthusgasutsläpp godkända av SBTi	SPT 1: Godkända science-based targets	31 december 2022	Uppnått
KPI 2a: Andel kvinnor bland investeringsrådgivare	SPT 2a: 28%	31 december 2026	25%[1]
KPI 2b: Andel kvinnor bland oberoende styrelseledamöter utsedda i EQT-fondernas portföljbolag	SPT 2b: 36%	31 december 2026	28%[2]

[1] För mer information, se Hållbarhetsnoter – Social.

[2] Per den 31 december 2021 omfattades bara tre portföljbolag av KPI2b. Antalet bolag som omfattas kommer att öka över tid eftersom detta mål omfattar vissa nyare fonder och majoritetsägda portföljbolag som ägs i mer än ett år.

För mer information om målen, se EQT:s Hållbarhetslänkade finansieringsramverk på EQT:s webbplats.



Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 18

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 45

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78

GRI-index 90

WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

10

Hållbarhetsnoter



EQT Future

Anticimex

Anticimex är en global ledare inom skadedjursförebyggning med avsikten att göra branschen mer hållbar. Även om det är avgörande för hälsosamma samhällen, har skadedjursbekämpning traditionellt förlitat sig på "pesticides". Den sensorbaserade SMART-teknologin upptäcker och förhindrar skadedjursangrepp, vilket minimerar användningen av "pesticides". EQT Future kommer att hjälpa Anticimex att öka utbyggnaden av SMART globalt.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Hållbarhetsnoter

Innehåll

Ramverk och omfattning 69
Hållbar transformation – idag och imorgon 69
Hållbarhetsorganisation och styrning 70
Intressentdialoger och väsentlighetsanalys 71
Intressentdialoger 71
Väsentlighetsanalys 72
Syfte: Att framtidssäkra företag och ha en positiv påverkan 73
Ekonomiskt bidrag till samhället 73
EQT-fondernas ansvarsfulla investeringar och ägande 73
Environmental 75
Science-based targets (SBT) 75
EQT AB-koncernens klimatpåverkan 75
EQT-fondernas klimatpåverkan 77
Task Force on Climate-related Financial Disclosures 79
Social 81
Mångfald, jämlikhet och inkludering 81
Personlig utveckling, feedback och resultat 81
Medarbetarengagemang och välbefinnande 82
Medarbetardata för EQT AB-koncernen 82
Mångfald i EQT-fondernas styrelser 84
Governance 85
Code of Ethics 85
Motverkan av bestickning, korruption och penningtvätt 86
Intressekonflikter 86
Mänskliga rättigheter 86
Informationssäkerhet och kundintegritet 86
Skatt 87
Ansvarsfull marknadsföring 87
Whistleblowing 87
Uttalande om EU-taxonomin 87
Innovation och partnerskap 89
Samarbeten och partnerskap 89
GRI-index 90
World Economic Forums Stakeholder Capitalism Metrics-index 92
Revisorns rapport om översiktlig granskning 96

Ramverk och omfattning

Innehåll och avgränsningar kopplade till EQT:s hållbarhetsredovisning har baserats på EQT:s väsentlighetsanalys och ambitioner avseende hållbarhet. För varje område redovisas minst en GRI-upplysning och/eller en EQT-specifik upplysning. Avvikelser eller kommentarer återfinns i GRI-index. Mot bakgrund av det nyligen genomförda sammanslagningen med Exeter, som slutfördes 2021, finns det vissa datapunkter och processer som ännu inte är tillgängliga eller anpassade.

EQT fortsätter att utvärdera andra ramverk så som Nasdaqs ESG Guide, SASB och **Stakeholder Capitalism Metrics** som har tagits fram av World Economic Forums International **Business Council (IBC). EQT** anslöt sig till IBC:s initiativ i september 2021 och ett index över dessa upplysningar är bilagt.

Hållbarhetsredovisningen har granskats av en extern part. Se revisorns rapport om översiktlig granskning av hållbarhetsredovisningen och yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten.

Redovisningen innehåller också beskrivningar av bolagsstyrnings- och ledningsprocesser, policys och upplysningar om ämnen som ofta efterfrågas av intressenterna.

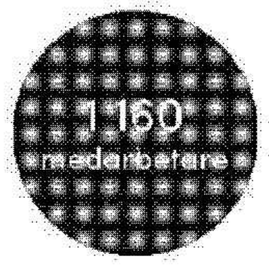
EQT:s hållbarhetsredovisning omfattar EQT AB-koncernens verksamhet. Indirekt påverkan från EQT:s investeringsrådgivning och EQT-fonderna är inte inkluderade i hållbarhetsredovisningen om så inte tydligt anges, exempelvis i samband med ansvarsfulla investeringar och ägande, och inom områdena klimat och mångfald (se markering i innehållsförteckningen ovan).

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Hållbar transformation – idag och imorgon

EQT:s fokus på hållbarhet är integrerat på koncernnivå och sprids vidare inom EQT-fonderna för att skapa en hållbar transformation i stor skala inom portföljen. Behovet av att driva förändring, förstå den disruptiva dynamiken och behålla entreprenörsandan är avgörande för EQT:s fortsatta framgångar.



EQT AB-koncernen

Inspirera och föregå med gott exempel

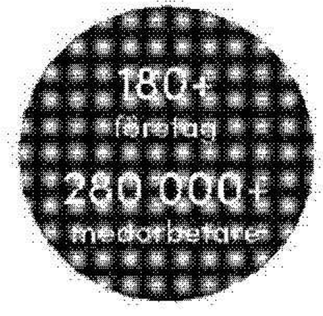
- EQT:s syfte avspeglas i bolagsordningen.
- EQT AB:s styrelse tillsatte ett hållbarhetsutskott tidigt under 2022.
- EQT:s Head of Sustainable Transformation – en del av EQT AB:s ledning, Executive Committee.
- EQT:s hållbarhetslänkade obligation – den första som emitterats av en privatmarknadsaktör.
- Första privatmarknadsaktören att få godkända science-based targets (SBT).



EQT-fonderna

Accelerera insatserna

- Hållbarhetsspecialister inom investeringsrådgivningsfunktionen.
- EQT:s tillvägagångssätt för ansvarsfulla investeringar och ägande, formaliserades under 2020 och finslipas fortlöpande.
- EUR 10 miljarder i ESG-länkade kreditfaciliteter på EQT-fondnivå.
- Hållbarhet är ett viktigt investeringstema där cirka EUR 10 miljarder har investerats i klimat- och miljörelaterade tillgångar.



Investeringarna

Transformation i stor skala

- Sustainability Board Champions utsedda i portföljbolagens styrelser.
- Cirka 80 portföljbolag bjöds in till EQT:s årliga uppföljning inom hållbarhet.
- 12 nya hållbarhetslänkade finansieringslösningar på portföljbolagsnivå under 2021.
- Implementering av science-based targets förväntas täcka 40 portföljbolag under 2022.
- Andel kvinnor bland styrelseledamöterna, som utses av EQT, ökade med 10 procentenheter under 2021.

Under 2022 kommer EQT att kommunicera nya hållbarhetsambitioner.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

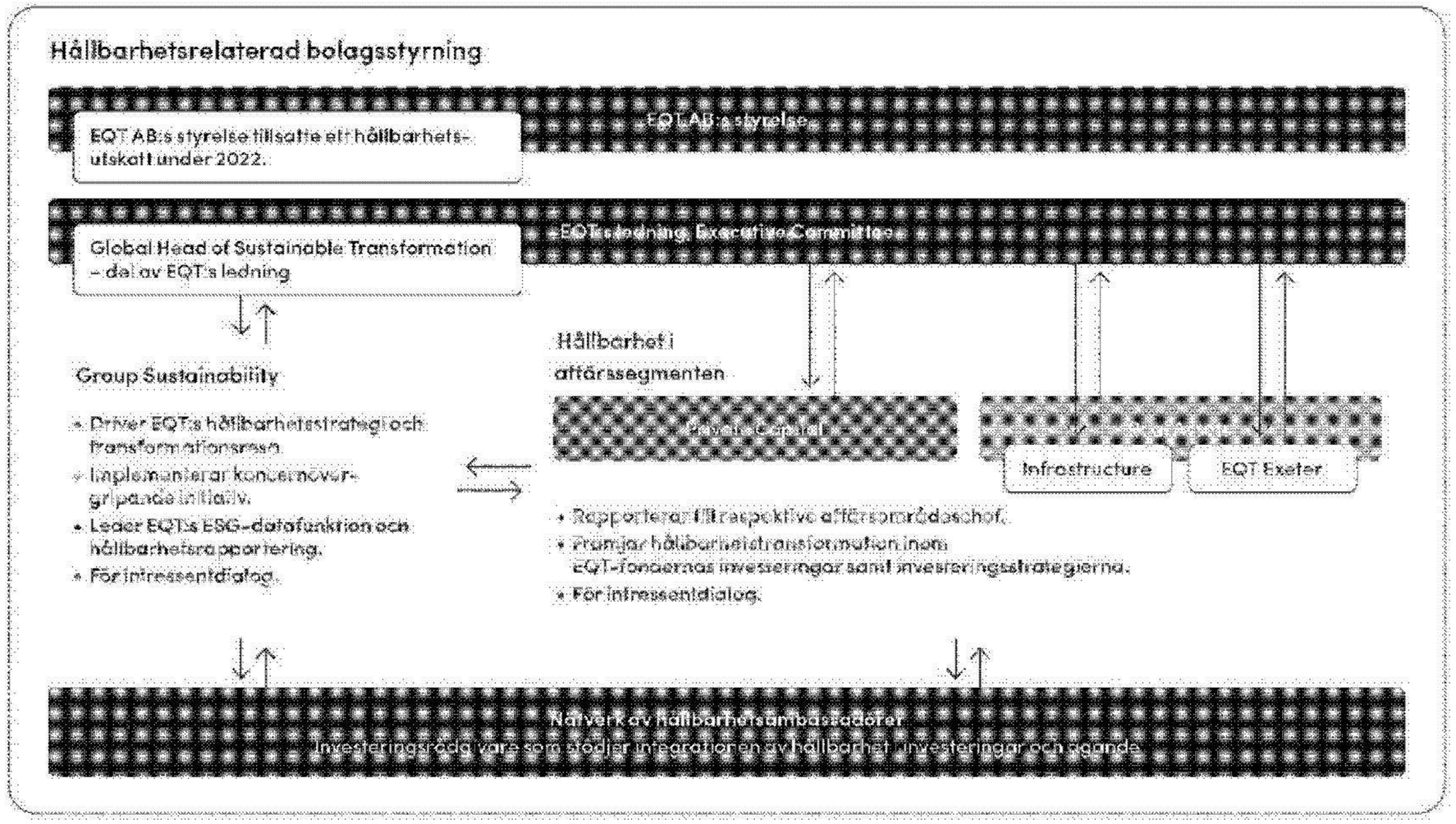
Hållbarhetsorganisation och styrning

EQT:s långsiktiga och strategiska förhållningssätt till hållbart företagande börjar med en inställning som integrerar frågor som rör miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning (ESG) med målet om att ha en positiv påverkan. Genom att betrakta hållbarhet som en integrerad del i affärsmodellen kan EQT och EQT-fondernas portföljbolag identifiera och ta tillvara möjligheter för värdeskapande och samtidigt minimera riskerna. På det sättet kan EQT driva förändring och spela en aktiv roll i utvecklandet av de regenerativa lösningar som behövs för framtiden.

EQT AB:s styrelse har det yttersta ansvaret för den strategiska utvecklingen av EQT:s hållbarhetsarbete. Vidare håller styrelsen kontinuerligt informerad om utvecklingen av EQT:s verksamhet, viktiga affärshändelser samt ESG-frågor, risker och andra omständigheter eller förhållanden som kan antas vara av väsentlig betydelse för EQT AB:s aktieägare. EQT fortsätter fokusera på att stärka engagemanget i hållbarhetsfrågorna. Som en del av den resan beslutade EQT AB:s styrelse i början av 2022 att inrätta ett hållbarhetsutskott.

Mot bakgrund av EQT:s integrerade hållbarhetsarbete är det interna ansvaret för hållbarhet beroende av området, men det är EQT AB:s ledning, Executive Committee, som har det övergripande ansvaret för EQT:s direkta hållbarhetsarbete. För att driva den övergripande integrationen och implementeringen har EQT ett hållbarhetsteam som leds av en global chef för hållbar transformering (Global Head of Sustainable Transformation), som ingår i EQT AB:s ledning, Executive Committee (sedan januari 2022). Under 2021 stärktes den interna hållbarhetsfunktionen ytterligare med en ny hållbarhetschef för Private Capital-segmentet. Personer i liknande roller för EQT Real Assets har börjat eller börjar under 2022.

EQT:s koncept med hållbarhetsambassadörer, som består av investeringsrådgivare som representerar samtliga investeringsstrategier, fortsätter att fylla en viktig funktion för att säkerställa en fullskalig spridning av kunskaper om hållbarhet.



EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Private investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Intressentdialoger och väsentlighetsanalys

Nära dialoger med intressenter, business intelligence och analyser bidrar sammantaget till EQT:s bedömning av viktiga hållbarhetsfrågor att följa upp, rapportera och bygga strategier runt.

Intressentdialoger

I tabellen nedan visas några av EQT:s viktiga intressenter, metoder för dialog och exempel på hållbarhetsrelaterade frågor som diskuteras. Hållbarhetsfrågorna utgör ofta en integrerad del av EQT:s interaktioner med intressenter, men kan också vara de huvudsakliga skälen till dialog.

Under 2021 har intressenternas fokus fortsatt legat på klimatrelaterade frågor och, i synnerhet för fondinvesterarna, har EU:s nya ramverk om hållbara finanser ofta diskuterats. Mångfald, jämlikhet och inkludering fortsatte också att vara ett centralt ämne för intressenterna, där ämnet fortsätter att breddas från att enbart gälla jämställdhet mellan könen.

En viktig källa till engagemang bland medarbetare världen över har varit EQT:s "Purpose Journey", där alla Partners och managementteams har träffats i workshops för att identifiera hur vi kan fortsätta att öka hållbarhetsarbetet över hela plattformen.

Övriga nyckelintressenter inkluderar:
Framtida medarbetare, ägare och köpare, entreprenörer, rådgivare och andra affärspartners, branschorganisationer, politiker och opinionsbildare, allmänhet och media, tillsynsmyndigheter, universitet, fackföreningar, analytiker och ESG-rating institut.

Nyckelintressenter, metoder för dialog samt hållbarhetsrelaterade frågor som diskuteras

	Medarbetare	EQT Network	EQT AB:s aktieägare	Långsiktiga ägare	Fondinvesterare	Portföljbolagen	Övriga intressenter
Metoder för dialog	• Rekrytering • Onboarding och löpande dialoger • EQT Academy • Konferenser och workshops • Möten för hållbarhetsnätverket • Medarbetarengagemang • Utvecklingssamtal två gånger om året	• Delaktighet i due diligence, marknadsundersökningar och värdeskapande i portföljbolagen • Onboarding och löpande dialoger, i roller som ordföranden och styrelseledamöter • Nätverk och branschkonferenser	• Roadshows och konferenser • Bolagsstämma • Finansiella rapporter och övriga upplysningar • Regelbunden dialog med aktieägarna	• Löpande dialoger • Etablering och uppföljning av hållbarhetslänkad finansiering • Informationsförfrågningar • Forum och konferenser	• Kapitalanskaffning och löpande dialoger • Årligt möte för fondinvesterare • Investeringskommitténmöten • Informationsförfrågningar	• Onboarding och löpande dialoger • Vd- och CFO-konferenser • Hållbarhetsworkshops • Årlig hållbarhetsuppföljning	• Public Relations • Media • Informationsförfrågningar • Aktiviteter och händelser kopplade till studenter och universitet • Fackliga förhandlingar
Exempel på områden som diskuteras	• Möjligheter att utvecklas som medarbetare och tyrkel • Förmåga att bidra till samhället – i enlighet med vårt syfte • Kultur och värderingar • Mångfald, jämlikhet och inkludering	• Värderingar och affärsetik • Bolagsstyrning • Hållbar transformation	• Hållbarhet som ett verktyg för värdeskapande • Exponering mot hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter • Bolagsstyrning • ESG-relaterade upplysningar	• Risker och möjligheter kopplade till miljö- och samhällsutmaningar • KPI:ernas utveckling • Datasäkerhet, granskning	• Fondavkastning och långsiktigt värdeskapande • Förmåga att leverera framtidssäkrade investeringar • Kommunikation och upplysningar • EU:s ramverk om hållbara finanser	• Stöd till och idéer om hur resultat kan förbättras i termer av hållbara lösningar och arbetssätt • EU:s ramverk om hållbara finanser • Science-based targets (SBT)	• Möjligheter till karriärutveckling • Hållbarhetsresultat • Exponering mot hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter • Mångfald, jämlikhet och inkludering • Skatt • EU:s ramverk om hållbara finanser

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 19

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 45

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78

GRI-index 90

WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Väsentlighetsanalys

Väsentliga hållbarhetsområden är sådana som har en direkt eller indirekt påverkan på EQT:s kapacitet att skapa, bevara eller urholka ekonomiska, miljömässiga eller sociala värden för bolaget, dess intressenter och samhället i stort.

EQT:s väsentlighetsanalys genomfördes 2019 baserat på intressentdialoger, interna diskussioner, en genomgång av branschstandarder och best practice, och en analys av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG:er) på delmålsnivå i relation till vilka av de globala utmaningarna EQT kan bidrag till, både som bolag och i stor skala i rollen som investeringsrådgivare.

Resultatet, i kombination med vårt syfte, formar EQT:s nuvarande prioriteringar och hållbarhetsambitioner inom tre fokusområden – Clean & Conscious, Diversity & Upskilling och Transparency & Accountability. Relaterade mål har satts upp och ses kontinuerligt över, se Reflektioner över 2021 och framåt för den senaste utvecklingen.

Väsentlighetsanalysen finslipas kontinuerligt och EQT har börjat se över de centrala hållbarhetsfrågorna och fokusområdena tillsammans med interna och externa intressenter för att sätta nya 2030 ambitioner.

Väsentlighetsanalys – EQT:s hållbarhetsambitioner	Lång lista med centrala hållbarhetsområden	Koppling till FN:s mål för hållbar utveckling	Relaterade kapitel
Syfte: **Att framtidssäkra företag och ha en positiv påverkan**	• Ekonomiskt värde genererat och distribuerat • Fondavkastning och långsiktigt värdeskapande • Ansvarsfulla investeringar och ägande		• Framtidssäkra och ha en positiv påverkan • Hållbarhetsnoter – Syfte • Bolagsstyrning – Statement of Purpose
Environmental: **Clean & Conscious** *Utmana arbetssätten i linje med vetenskapen*	• Klimatförändringar • Övergång till förnybar energi • Resurseffektivitet • Resurser	7.2 Öka andelen förnybar energi i världen 7.3 Fördubbla ökningen av energieffektivitet 13.2 Integrera åtgärder mot klimatförändringar i politik och planering	• Klimat och miljö • Hållbarhetsnoter – Environment och TCFD
Social: **Diversity & Upskilling** *Attrahera och utveckla ett diversifierat EQT-team och nätverk i världsklass*	• Mångfald, jämlikhet och inkludering • Rekrytering av talanger • Utbildning och kompetensutveckling • Ersättning och förmåner • Medarbetarengagemang och välbefinnande	4.7 Utbildning för hållbar utveckling och globalt medborgarskap 5.5 Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande	• Medarbetare • Hållbarhetsnoter – Social
Governance: **Transparency & Accountability** *Verka för transparens för att skapa förtroende*	• Värderings- och affärsetik • Bolagsstyrning • Kommunikation och information • Informationssäkerhet • Kundintegritet • EU:s ramverk om hållbara finanser • Skatt	12.6 Uppmuntra företag att tillämpa hållbara metoder och hållbarhetsredovisning 16.6 Bygga effektiva, tillförlitliga och transparenta institutioner	• Verksamhetsöversikt – EQTs verksamhetsplattform • Hållbarhetsnoter – Governance, GRI-index, WEF SCM-index • Bolagsstyrning
Möjliggörare: **Innovation & Partnerskap** *Dra nytta av kraften i bas digitaliseringen/AI och partnerskap*	• Datasäkerhet • Samarbeten	9.5 Öka forskningsinsatser och teknisk kapacitet inom industrisektorn 17.6 Samarbeta och dela kunskap kring vetenskap, teknik och innovation	• EQT AB-koncernen och finansiell modell – EQTs hållbarhetsrelaterade obligation • Hållbarhetsnoter – Innovation och partnerskap

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 69
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

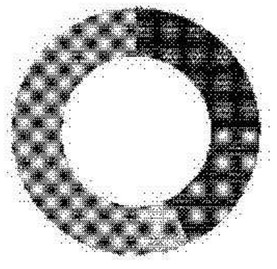
Syfte: Att framtidssäkra företag och ha en positiv påverkan

EQT:s Statement of Purpose lyfter fram bolagets övertygelse om att långsiktig vinst endast kan genereras om ett företag kan skapa värde för, och ha en positiv påverkan på, ett brett urval av intressenter, människor och samhället i stort. EQT bidrar till samhället på två sätt. Dels genom att EQT AB som koncern föregår med gott exempel, dels genom att EQT-fondernas investeringar och ägande har en storskalig positiv påverkan.

Ekonomiskt bidrag till samhället

EQT genererar direkt ekonomiskt värde till samhället genom sin verksamhet. Under 2021 fördelades totalt EUR 797 miljoner mellan medarbetare, leverantörer och till myndigheter, medan EUR 801 miljoner behölls i koncernen eller delades ut till ägarna. Ekonomiskt värde genererat och distribuerat till myndigheter presenteras i enlighet med EQT:s finansiella rapportering. Se graferna till höger för mer detaljerad uppdelning av periodens skattekostnader.

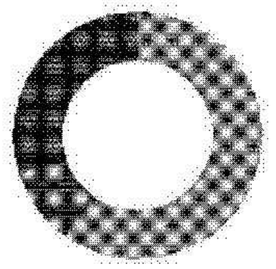
Direkt ekonomiskt värde – genererat och distribuerat



- Medarbetare, EUR 393 m
- Leverantörer, EUR 289 m
- Myndigheter[1], EUR 114 m
- Ägare, EUR 801 m

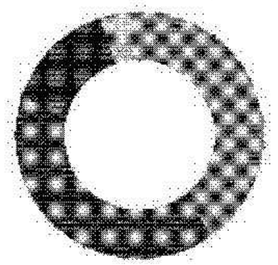
[1] Bolagsskatt, sociala avgifter och ej avdragsgill moms. Bolagsskatt avser aktuell bolagsskatt, exklusive uppskjuten skatt, redovisad under perioden. För mer information, se Finansiella rapporter kapitlet och noterna 2 och 10.

Redovisad skatt per typ



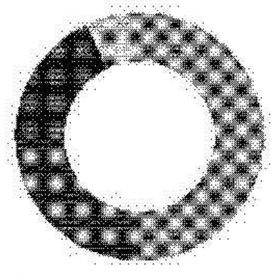
- Bolagsskatt, EUR 67 m
- Icke återvinningsbar moms, EUR 13 m
- Sociala avgifter, EUR 33 m

Redovisad skatt per region



- Europa (exkl. Sverige), EUR 55 m
- Sverige, EUR 37 m
- Americas, EUR 14 m
- APAC, EUR 7 m

Redovisad bolagsskatt per region



- Europa (exkl. Sverige), EUR 38 m
- Sverige, EUR 12 m
- Americas, EUR 11 m
- APAC, EUR 7 m

EQT-fondernas ansvarsfulla investeringar och ägande

EQT:s indirekta ekonomiska bidrag till samhället är betydligt större än det direkta ekonomiska bidraget. Det omfattar tillväxten i EQT-fondernas investeringar, den innovation och de arbetstillfällen som skapas i tillgångarna samt det värde som skapas och delas ut till kunderna.

För mer information om hur EQT-fonderna har som mål att framtidssäkra investeringar, ge Framtidssäkra företag och ha en positiv påverkan samt Klimat och miljö. EQT integrerar principer och processer för ansvarsfulla investeringar och ägande i alla EQT-fondernas investeringar till förmån för fondinvesterare, aktieägare och samhället i stort.

En väsentlig del av EQT:s värdeskapande, utövad genom styrningsmodellen, är utnämnanden av styrelseledamöter i EQT-fondernas portföljbolag. Detta gör det möjligt för EQT att accelerera portföljbolagens positiva påverkan på samhället, hållbarhetsresultat och rapporteringspraxis genom att sätta upp tydliga förväntningar och ge strategisk vägledning.

EQT:s Responsible Investment and Ownership Policy ("RI&O Policy") beskriver EQT:s hållbarhetsengagemang i allmänhet och metoden för att hantera väsentliga hållbarhetsfrågor genom hela investeringsprocessen. RI&O Policyn följer viktiga internationella konventioner och standarder, däribland de tio principerna i FN:s Global Compact.

Sedan RI&O Policyn antogs 2010 har EQT följt upp resultatet genom tre processrelaterade nyckeltal (KPI). Syftet har varit att säkerställa att investeringsförvaltningen, investeringsrådgivarna och EQT-fondernas portföljbolag tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Tabellen nedan visar resultatet från EQT-fondernas investeringar under 2021:

Tillämpning av policyn för ansvarsfulla investeringar och ägande 2021 (RI&O Policy)

≥98 procent	av investeringsbeslut fattades med stöd av en formellt dokumenterad hållbarhetsanalys.[1]
≥90 procent	av portföljbolagen kommunicerade att det finns en hållbarhetsrelaterad kod, policy eller i knande riktlinjer.[2]
≥86 procent	av portföljbolagen höll en strategisk diskussion i styrelsen om hållbarhet.[2]

[1] EQT Exeter:s investeringar har inte tagits med under 2021 eftersom sammanslagningen med Exeter slutfördes i april 2021 och integrationen av EQT:s policys pågår.

[2] Omfattar inte portföljbolag som EQT-fonderna ägt mindre än 1 år samt EQT Ventures "early stage"-investeringar.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Uppföljningen av nyckeltalen har sedan 2013 redovisats offentligt. Det historiska utfallet har generellt legat på över eller närmare 90 procent, där avvikelser från målet (100 procent) utreds. Under 2021 avser avvikelserna från policyn främst mindre investeringar eller innehav utan bestämmande inflytande.

I EQT:s Sustainability Blueprint tydliggörs förväntningarna på portföljbolagen ytterligare i form av hållbarhetsrelaterade nyckeltal som bolagen årligen förväntas rapportera. EQT bedömer varje portföljbolags mognadsgrad mot förväntningarna för att på så sätt följa utveckling och resultat under hela ägande perioden.

Förväntningar från EQT Sustainability Blueprint

EQT Absolutes

Fyra åtgärder för att bygga en god grund för hållbarhet

- Bekräfta efterlevnad av FN:s Global Compacts principer
- Kommunicera en hållbarhetsrelaterad kod, policy eller liknande riktlinjer
- Dela material från den årliga strategiska styrelsediskussionen om hållbarhet
- Dela väsentlighetsanalysen

EQT Core KPIs

Sex obligatoriska nyckeltal för att främja och inspirera till ett hållbart värdeskapande och för att mäta framsteg

- Utbildning inom etik och anti-korruption
- Mångfald
- Medarbetarengagemang
- Växthusgasutsläpp
- Vattenförbrukning
- Avfall till deponi

Portföljbolagsspecifika KPIs

Minst tre nyckeltal utformade för att spegla och hantera marknads- och sektorsspecifika möjligheter och risker.

Några exempel är energieffektivitet, hälsa och säkerhet, kundnöjdhet och ansvarstagande leverantörskedja.

EQT strävar kontinuerligt efter att förbättra djupet i och kvaliteten på hanteringen och integrationen av hållbarhetsaspekter inom ramen för EQT-fondernas investeringar. Uppdateringar och finjusteringar görs systematiskt för att pådriva en integration i organisationen och för att svara mot utvecklingen som sker i branschen och samhället.

Förordningen för rapportering relaterad till hållbara investeringar och hållbarhetsrisker (SFDR) kräver exempelvis kompletterande upplysningar om hållbarhetsaktiviteter för fonder som använder ESG-termer i sin marknadsföring med fokus på att främja mätbara handlingar. SFDR erbjuder därmed EQT en möjlighet att redovisa hur EQT-fonderna arbetar med hållbarhet. Hittills har EQT klassificerat alla tillämpliga fonder som omfattas av rapportering som att de "främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper" (så kallade Artikel 8-fonder) och att de tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser där detta är av betydelse. Det är i linje med EQT:s metod för hållbarhet, som alltid strävar efter att ha fokus på det finansiella resultatet parallellt med företagens utveckling till att ha en positiv påverkan på samhället och inte orsaka skador på miljö eller i övrigt socialt avseende.

Även om hållbarhetsfrågorna är en viktig och integrerad del av Exeter-fondernas investeringsprocess och ägarmodell ansågs de Exeter-fonder som bedrev kapitalanskaffning eller aktivt investerade vid tiden för förvärvet inte omfatta några specifika miljökriterier eller sociala kriterier enligt SFDR:s ramverk. EQT Exeter ska arbeta för att alla berörda EQT Exeter-fonder, liksom EQT Real Estate II, minst uppfyller kraven i SFDR:s artikel 8. Mer information om SFDR finns på EQT:s webbplats.

Medlemskap och benchmarks

Som medlem av initiativet Principles for Responsible Investment (PRI) fick EQT högsta möjliga poäng A+ för sin RI Transparency Report 2020, för redovisningen inom Strategy & Governance, Private Equity och Infrastructure[1].

EQT Real Estate I deltog för tredje gången i GRESB, en global ESG-jämförelse för fastighetstillgångar. Resultatet förbättrades jämfört med föregående år och fonden behöll sin Green Star-utmärkelse under 2021. EQT Real Estate II förväntas delta under 2022.

[1] Se PRI:s bedömningsmetoder och EQT:s RI Transparency Report 2020 på EQT:s hemsida för mer detaljer. EQT har ännu inte fått sin bedömning för 2021 års rapport.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 18

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 45

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78

GRI-index 90

WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Environmental (miljö)

EQT har under många år mätt sin klimatpåverkan, kompenserat för utsläpp som ännu inte kan minskas, samt kommunicerat och samarbetat med olika intressenter för att stimulera till handling. EQT hanterar klimatförändringar på ett holistiskt sätt i alla delar av EQT:s ekosystem för att begränsa sin negativa miljöpåverkan och driva gröna affärsmodeller framåt för att på så sätt framtidssäkra EQT och EQT-fondernas investeringar.

Science-based targets (SBT)
EQT blev i oktober 2021 den första privatmarknadsaktören att sätta mål godkända av Science Based Targets initiative (SBTi). I och med det har EQT formulerat sitt mål för minskade växthusgasutsläpp i enlighet med en höjning på högst 1,5 °C som beskrivs i Parisavtalet.

Implementeringen av SBTerna kommer att bli en central delar av EQT:s strategi för aktivt ägande och drivkrafter för klimatrelaterat värdeskapande inom EQT-fondernas investeringar.

EQT:s science-based targets

Med siktet inställt på 2030, med 2019 som basår, förbinder sig EQT att:

- Minska EQT AB:s utsläpp från kontorens energianvändning med 50 procent.
- Minska EQT AB:s indirekta utsläpp från affärsresor med 30 procent.
- Säkerställa att 40 procent av EQT-fondernas investeringar i privata och börsnoterade portföljbolag[1] per EUR investerat kapital kommer att ha SBTer till 2025 och 100 procent till 2030, 10 år snabbare än SBTi kräver.
- Minska indirekta utsläpp i EQT-fonderna Real Estate I och II med 55 procent per kvadratmeter golvyta.

[1] EQT Ventures har exkluderats då investeringarna är mindre än angivna tröskelvärden i SBTis senaste riktlinjer för riskkapital.

Sammanslagningen med Exeter, som slutfördes i april 2021, anses väsentlig inom SBTi målsättningen och därför redovisas växthusgasutsläppen från den verksamheten separat, eftersom en inkludering kräver ett nytt basår och omräkning av målen i linje med SBTi-kriterierna. EQT förväntar sig att inkludera växthusgasutsläppen från EQT Exeters verksamhet och EQT Exeters fastighetsfonder i sina SBTer inom de närmaste åren, senast 2025, liksom att fortsätta att minska EQT AB-koncernens utsläpp av växthusgaser i förhållande till basåret för att säkerställa att best practice på marknaden följs.

EQT AB-koncernens miljöpåverkan
Växthusgasutsläppen från EQT AB:s egen verksamhet avser främst affärsresor och energianvändning på kontoren. Under 2021 uppgick EQT AB-koncernens absoluta växthusgasutsläpp till 6,361 metriska ton CO_2e, en ökning jämfört med 2020 men fortfarande mindre än 2019 -års nivåer. Ökningen relaterar främst till ett ökat antal anställda (inklusive sammanslagningen med Exeter) och mer affärsresor till följd av minskade reserestriktioner.

Ett av de viktigaste initiativen som implementerades under 2021 för att begränsa EQT AB:s klimatpåverkan omfattar lanseringen av EQT:s nya Global Business Travel Guidelines som har ett tydligt fokus på smarta och effektiva resor. För att bättre kunna spåra resvanorna på en mer regelbunden basis kommer EQT under 2022 att lansera en ny global kreditkortslösning och en ny global resebyrå.

EQT AB-koncernen kompenserar årligen för de växthusgasutsläpp som inte kan undvikas eller minskas, se nästa sida för mer information.

Resurseffektivitet
EQT:s verksamhet och nära 1 200 medarbetare finns i 23 länder över hela världen och fokus ligger snarare på tjänster än produktion, och resursanvändningen är därmed begränsad. Hållbarhetsupplysningar gällande vattenanvändning, tillgång på dricksvatten, farligt avfall och grad av icke-återvinningsbart avfall är därmed inte väsentliga områden för EQT att redovisa, men arbete med att följa upp och minska användningen görs i den omfattning det är möjligt med fokus på större kontor och/eller om det är region-specifika frågor.

Som exempel kan nämnas att det finns omkring 15 EQT-kontor som ligger i områden där det enligt World Resource Institutes verktyg Aqueduct Water Risk Atlas råder extrem vattenstress (bland annat i Los Angeles, Madrid och San Diego). Förbrukningen på dessa kontor är begränsad till normal kontorsanvändning. Baserat på aktuell förbrukning vid EQT:s största kontor, var vattenkonsumtionen 2,689 kubikmeter under 2021, vilket motsvarar 12 kubikmeter per anställd.

Inom EQT-fonderna är vattenanvändning en av de grundläggande KPI:erna som belag med väsentlig förbrukning uppmuntras att spåra, rapportera och begränsa.

Metod för beräkning av växthusgasutsläpp
EQT:s växthusgasutsläpp beräknas och rapporteras i enlighet med GHG-protokollet. För EQT-fondernas investeringar redovisar EQT totala samt viktade växthusgasutsläpp baserat på EQT-fondernas ekonomiska ägande i respektive portföljbolag. EQT övervakar de framväxande standarderna för Private Equity, som Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) Standard.

EQT:s baslinje för växthusgasutsläpp reviderades i processen med att sätta SBT enligt riktlinjerna från SBTi för Private Equity-sektorn. Den omfattar minst 95 procent Scope 1 & 2-utsläpp enligt kraven och 98 procent av EQT-fondernas totala investeringar och låneakt viteter för investerat kapital. Dessutom tog EQT med de mest väsentliga Scope 3-utsläppen som inte är relaterade till investeringar från Scope 3 Kategori 8 – Affärsresor (valfri inom SBTi:s riktlinjer). Tidigare redovisade Scope 3-utsläpp relaterade till kontorsförbrukning och avfall togs inte med i baslinjen och kommer inte att utgöra en del av EQT:s beräkning av växthusgasutsläpp framöver. Växthusgasutsläppen från kontorsrelaterade förbrukningsvaror uppgick till 514 ton CO_2e under 2020 och 760 ton under 2019, och avfall uppgick till 4 ton CO_2e under 2020 och 3 ton CO_2e under 2019.

Datainsamling för att följa trender och för att driva förbättringar i termer av resurseffektivitet kommer att fortsätta som tillämpligt.

Insamling och bedömning av data har gjorts med hjälp av en extern rådgivare. Miljöuppgifterna har verifierats av en extern revisor.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT AB-koncernens klimatdata

Växthusgasutsläpp uppdelat per källa och Scope (ton CO_2e)

Växthusgaser per källa	2021	2021 andel av total	2021 exkl. EQT Exeter[1]	2020	2019	2030 SBT exkl. EQT Exeter[1]
Kontorens energianvändning	**260**	**4%**	**203**	**283**	**406**	**213**
Affärsresor	**5 092**	**96%**	**5 142**	**3 490**	**12 593**	**9 130**
Flygresor	5 462	86%	4 930	3 254	12 113	
Resor med bil, buss och tåg	350	6%	95	88	112	
Hotell	220	4%	157	161	368	
Total (market-based)	**6 361**	**100%**	**5 395**	**3 778**	**12 999**	
Intensitet tCO_2e / FTE genomsnitt	7			9	22	
Intensitet tCO_2e / omsättning mEUR	4			5	23	

[1] Jämfört med 2030 SBT då EQT Exeters verksamhet inte omfattas av baslinjen.

Växthusgaser per Scope	2021	2021 andel av total	2021 exkl. EQT Exeter	2020	2019
Scope 1	80	1%	74	92	128
Scope 2 – market-based	180	3%	179	196	277
Scope 2 – location-based	539	–	417	375	398
Scope 3 (icke investeringar)	5 092	96%	5 142	3 490	12 593
Totalt – market-based	**6 361**	**100%**	**5 395**	**3 778**	**12 999**
Totalt – location-based	**6 714**	**–**	**5 634**	**3 957**	**13 119**

I enlighet med Operational Control Approach (operationell kontrollansats) delas EQT AB-koncernens utsläpp in i tre kategorier med följande fördelning:

Direkta utsläpp av växthusgaser (Scope 1)
Utsläpp från fasta förbränningsanläggningar (naturgas).

Indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 2)
Utsläpp från produktionen av inköpt el och fjärrvärme/kylning för hyrda kontor.

Övriga indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 3)
Affärsresor ingår i de kategorier inom Scope 3 som inte avser investeringar. Under 2021 utökades ramen för affärsresor ytterligare motsvarande ytterligare 51 ton CO_2e under 2019 och 32 tons CO_2e under 2020 som inte inkluderats i tabellen ovan. För utsläpp av växthusgaser inom Scope 3 från EQT-fondernas investeringar (kategori 15, investeringar), se nästa sida.

EQT beräknar och rapporterar klimatutsläpp i enlighet med GHG Protocol Corporate Standard. Aktivitetsdata inkluderar, men är inte begränsat till, redovisade inköp, rapporter och interna uppföljningsprogram. Där data ej var tillgängliga har uppskattningar genomförts. Globala uppvärmningspotentialer (GWP:er) som används för EQT:s utsläpp är baserade på Mellanstatliga panelen för klimatförändringars (IPCC) femte bedömningsrapport (AR5) och 100-åriga värden. För direkta klimatutsläpp (Scope 1) används bränslespecifika emissionsfaktorer för gaserna CO_2, CH_4 och N_2O för samtliga siter globalt baserat på DEFRAs databas för emissionsfaktorer. Databaser för Scope 2-utsläpp (dual reporting) inkluderar IEA (2021), Re-Diss och DEFRA (2021). DEFRA (2021) är också den primära källan för emissionsfaktorer avseende Scope 3 beräkningar och rapportering. Samtliga klimatutsläpp är beräknade i metriska ton av det förorenade ämnet och sedan konverterat till metriska ton koldioxidekvivalenter (CO_2e) baserat på GWP:er från AR5. Siffrorna i tabeller summerar inte alltid exakt till totalen på grund av avrundning.

Kontorens energianvändning

Energianvändning (MWh)	2021	2020
Totalt	3 110	2 360
El	1 509	1 137
Fjärrvärme	567	534
Fjärrkyla	441	286
Naturgas	483	483
Intensitet kWh per kvm	**135**	**128**

Andel förnybar energi

Elanvändning (MWh)	2021	2020
Summa	1 509	1 137
El från förnybara källor	1 586	1 036
Andel förnybar el	~100%	91%

Kompensation
EQT har sedan 2015 kompenserat de växthusgasutsläpp från verksamheten som inte kan undvikas eller minskas. För år 2021 kompenserade EQT sina utsläpp genom att stötta en portfölj med hög exponering mot innovativa projekt för koldioxidavskiljning, så som biokol och mineralisering, med tillägg från mer traditionella utsläppskrediter. EQTs kompensering är i linje med riktlinjerna från Oxford Principles for Net Zero Aligned Carbon Offsetting.

Ekocertifikat
EQT AB-kontoren använder el från 100 procent förnybara källor[1], delvis som ett resultat av att EQT har fattat ett aktivt beslut att köpa ekocertifikat (Energy Attribute Certificates, EACs).

[1] Exkluderar två kontor i linje med RE100s tekniska vägledning om väsentlighetsnivåer.

EQT

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 18

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 45

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78

GRI-index 90

WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT-fondernas miljöpåverkan

Med en insikt om att EQT:s huvudsakliga klimatpåverkan är indirekt, genom EQT-fonderna, engagerar sig EQT aktivt med portföljbolagen kring detta ämne. Som aktiva investerare och ägare har EQT-fonderna både möjligheter och ansvar för att öka engagemanget i klimatfrågorna i större skala. De nyligen etablerade SBTerna kommer att bli en central del av EQT:s strategi för aktivt ägande samt drivkrafter för klimatrelaterat värdeskapande i samtliga investeringar. Utbildning om och medvetenhet kring SBTer presenterades vid det första "EQT Sustainable Transformation Chapter" för medlemmar i EQT Network, inklusive portföljbolagens verkställande direktörer och "Sustainability Board Champions".

Notera att EQT-fondernas hållbarhetsdata som redovisas när samlas in och beräknas efter bästa förmåga, baserat på en kombination av tredjepartsleverantörsdata och data hämtade direkt från investeringarna. Även om EQT inte kan garantera att de data som redovisas är uttömmande, förväntas hållbarhetsdata i allmänhet att förbättras i kvalitet vartefter standardiseringen utvecklas. Samtidigt är det av yttersta vikt för EQT att vara transparenta och inte vänta med att rapportera tills datakvaliteten blir bättre.

EQT-fondernas miljöupplysningar Scope 3 – investeringar

Portföljbolagens växthusgasutsläpp per Scope (tCO_2e)

2020	Portföljbolag som omfattas[1]	Scope 1	Scope 2 (marknadsbaserad	Scope 1 & 2	Scope 3	Intensitet Scope 1 & 2 (tCO_2e/mnes-torad EUR)[2]
Växthusgasutsläpp						
Total (absolutes)	73	2 100 802	711 451	2 812 254	14 983 166	
Växthusgasutsläpp baserat på fondernas ekonomiska ägande						
EQT VII	10	12 528	48 223	60 750	414 913	7
EQT VIII	15	26 736	30 433	56 169	2 691 046	8
EQT IX	7	926	4 018	4 944	80 072	2
EQT Infrastructure III	7	709 432	169 512	958 944	1 086 875	343
EQT Infrastructure IV	10	77 428	65 253	152 696	1 569 861	26
EQT Infrastructure V	5	27 459	16 904	43 363	267 790	34
Övrigt[3]	32	24 861	20 572	45 233	1 039 695	18
Total (baserat på ekonomiskt ägande)	**73**	**958 180**	**373 919**	**1 342 100**	**9 058 853**	**23**
Datakvalitet, andel faktiska utsläpp[4]:		*95%*	*93%*	*94%*		

Science-based targets till 2030: Säkerställa att 100 procent av EQT-fondernas investeringar i privata och börsnoterade portföljbolag per EUR investerat kapital har satt upp SBTer. Se Klimat och miljö för status.

EQT kommer att uppdatera SBT-uppföljningen när portföljbolagen har börjat få godkända SBTs.

[1] 2020-års växthusgasutsläpp för aktiva bolag per den 31 december 2021 med data (83% av totalt), d.v.s. portföljbolag som sålts under 2021 har räknats bort. Växthusgasutsläpp-data samlas in för nyligen förvärvade bolag. 2021 års data kommer att färdigställas under Q2 2022.

[2] Inkluderar aktiva bolag från följande fonder: EQT Mid Market Asia III, EQT Mid Market US, EQT Mid Market, EQT Growth, EQT Future Fund, EQT Public Value Fund och EQT Infrastructure/Private Equity-fonder med avkastning 2015 eller senare.

[3] Intensiteter beräknas genom att dividera fondens växthusgasutsläpp med investeringskostnaden för den realiserade portföljen (realiserad kostnad).

[4] Där uppgifter om de faktiska växthusgasutsläppen inte finns tillgängliga görs uppskattningar med hjälp av intäkter och genomsnittliga branschdata.

EQT Real Estate-fondernas växthusgasutsläpp

	2020 kgCO$_2$e/kvm	2019[1] kgCO$_2$e/kvm
EQT Real Estate I	64	41
EQT Real Estate II	8	7
Total	30	20

EQT mål till 2030: Minska indirekta utsläpp i EQT Real Estate I och II-fonderna med 55 procent per kvadratmeter, gulvyta från 2019 års baslinje.

Växthusgasutsläpp inom Scope 1 & 2 kommer från energi inköpt av hyresvärden och Scope 3-utsläpp kommer från energi köpt av hyresgästerna.

[1] 2019 års baslinje har uppdaterats sedan SBTerna sattes och kommer att ses över som en del av uppdateringen när EQT Exeters tillgångar inkluderas.

EQT-fondernas sourcing-initiativ för förnybar el[5]	2021	2020
Antal portföljbolag som deltar i upphandling av förnybar el	34	10
Antal portföljbolag med mål att uppnå 100% förnybar el	24	7
Totalt antal portföljbolag som har tagits upp inom ramen för andel av faktiska utsläpp	**349 103**	**131 874**

[5] Portföljbolag som deltog i EQT:s initiativ för att upphandla förnybar el genom EACs. Notera att ovan tabell inte återspeglar helheten, t.ex. gröna tariffer eller EACer upphandlade av portföljbolagen i egna processer.

[6] Med reservation för ändringar på grund av EAC-upphandlingsprocessen då den färdigställs under våren.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Private investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Task Force on Climate-related Financial Disclosures

EQT arbetar kontinuerligt med att implementera och göra framsteg vad gäller rekommendationerna från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), för att hantera aktuella och potentiella klimatrelaterade risker. Bolagsstyrningen och riskhanteringen kring klimatrelaterade risker är integrerade i den övergripande styrningen, både på EQT AB och EQT-fondnivå. Sedan 2020 har EQT:s tillvägagångssätt presenterats i den Transparensrapport som EQT har som medlem av PRI (Principles for Responsible Investment). Detta eftersom deras indikatorer är utformade efter TCFD:s informationsramverk. Under 2021 har EQT tagit steg för att ytterligare stärka anpassningen av sin riskhanteringsmetod till TCFD-ramverket.

De potentiella risker som kommer från klimatförändringarna är mest väsentliga i EQT-fondernas portföljer, och därmed är en viktig aspekt att bedöma klimatriskerna under faserna för planerade förvärv och due diligence, liksom att hantera och minska riskerna under ägandet – med fokus på att säkerställa att investeringarna är framtidssäkrade både för EQT och framtida ägare.

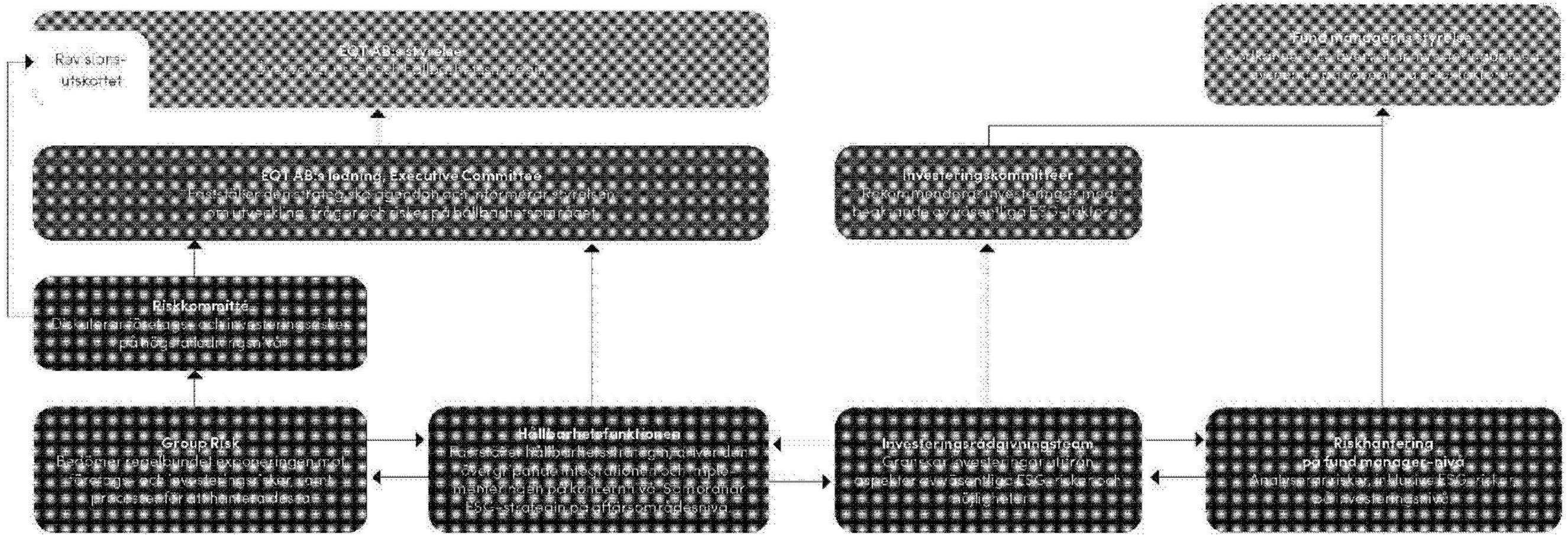
I början av 2021 gick EQT och Exeter samman. Givet att sammanslagningen är så ny har bolagsstyrningen och riskhanteringen inom Exeters verksamhet och fonder ännu inte harmoniserats fullt ut i hela EQT AB-koncernen och har av den anledningen inte ingått i med bland upplysningarna nedan. Arbetet pågår för att förbättra och harmonisera relevanta klimatrelaterade riskhanteringsprocesser i beslutsfattandet kring fastighetsinvesteringar.

Bolagsstyrning

EQT AB:s styrelse har det yttersta ansvaret för den strategiska utvecklingen av EQT:s hållbarhetsresultat, inklusive klimatrisker. För ytterligare förklaringar, se avsnittet "Hållbarhetsorganisation och styrning".

Bedömningen, ledningen och översynen av hållbarhets- och ESG-relaterade risker och möjligheter, däribland risker och möjligheter med avseende på klimatet görs på flera nivåer. Här ingår bland annat investeringsrådgivningsteamen, fund managern för EQT-fonder, Group Risk-funktionen och EQT AB:s ledning, Executive Committee.

Bilden nedan är en förenklad illustration som visar styrningen inom hållbarhetsrisker på ett schematiskt sätt.



EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Private Investeringsmarknaden 13

Strategi 18

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 45

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

a Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78

GRI-index 90

WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Group Risk-funktionen ansvarar för att bedöma riskhanteringsprocesser och rapportera relevanta risker och möjligheter till revisionsutskottet. En granskning av företagsriskerna inklusive en lämplig bedömning av investeringsrisken görs årligen inom riskkommittéen och presenteras därefter för EQT AB:s ledning, Executive Committee, och revisionsutskottet.

Inom EQT-fonderna är investeringsrådgivningsteamen, fondförvaltarna för EQT-fonderna tillsammans med fondförvaltarens riskhanteringsfunktion ansvariga för att bedöma och hantera aktuella ESG-risker och möjligheter. Det görs under due diligence-processen samt som en del av den regelbundna översynen av portföliernas resultat. Diskussioner om sammantagna exponeringar, trender och effektiviteten i ESG-riskhanteringsprocesserna förs regelbundet mellan fund managers riskhanteringsfunktion och Group Risk-funktionen.

Strategi

EQT överväger klimatrelaterade risker och möjligheter i strategiarbetet för koncernen och vid lanseringen av nya initiativ. Se även Klimat och miljö för konkreta exempel på ambitioner och initiativ avseende klimatet.

Nedan följer exempel på identifierade klimatrelaterade möjligheter och risker. De identifierade möjligheterna och riskerna för EQT-fonderna sträcker sig från kort sikt till medellång/lång sikt, efter som de identifieras med en tidshorisont som sträcker sig från EQT-fondernas investerings- och ägandeperiod (normalt 3–6 år, längre för "long-hold"-fonder), fram till framtida ägares perspektiv (ytterligare cirka 3–6 år).

Under 2022 och framåt har EQT som mål att ytterligare använda sig av scenarioanalyser för portföljen för att bättre förstå väsentliga områden och kvantifiera dessa ekonomiskt.

Klimatrelaterade möjligheter

Strategier och produkter

I likhet med EQT riktar investerare överlag i allt högre grad uppmärksamheten mot fonder som investerar i företag och tillgångar som har väl genomarbetade principer och processer kring ESG för att minska riskerna och ta tillvara på möjligheterna. Den här utvecklingen erbjuder EQT en möjlighet att skräddarsy sitt produkterbjudande för att möta en ökande efterfrågan bland kunderna på mer hållbara produkter (och mer hållbara underliggande investeringar). I september 2021 lanserade EQT sin första "impact"-drivna fond, EQT Future, som kommer att tillämpa EQT:s aktiva ägande modell för att accelerera en hållbar transformation av företag. Ett av de viktigaste målen med EQT Future-fonden är att värna om resurser och att skydda planeten.

Värdeskapande

ESG-faktorer betraktas i allt högre grad av privatmarknadsaktörer som viktiga drivkrafter för framgångsrika investeringar. För att kunna erbjuda ett hållbart värdeskapande blir det allt viktigare både att förstå övergripande samt specifika risker och möjligheter gällande ESG-faktorer vid investeringar. EQT granskar potentiella investeringar avseende ESG-risker och -möjligheter i tidigt skede och inkluderar sedan systematiskt ESG-relaterade förbättringar i sin plan för värdeskapande. SBTerna och stödet för en övergång till förnybar el är exempel på hur EQT anser det kan bidra till en framtidssäkring av investeringar, varav det senare också utgör en del av målen för EQT-fondernas ESG-länkade kreditfaciliteter som lanserades under 2020. Under de senaste åren har EQT:s tematiska investeringsmetod också visat på sin styrka genom att flertal investeringar där elektrifiering och minskning av växthusgasutsläppen är en viktig del av planerna för värdeskapande, se Klimat och miljö för exempel.

Verksamhet

Efterspan EQT:s SBTer är ambitiösa mål för minskningar av växthusgasutsläpp från EQT:s egna kontor och affärsresor, kommer arbetet med att nå målen inte bara leda till minskat avtryck utan kommer också att hjälpa EQT att framtidssäkra den egna verksamheten och hantera sina kostnader och resurser på ett mer effektivt sätt. Genom dessa mål föregår EQT med gott exempel för EQT-fondernas portfölj, då de sätter sina egna SBTer.

Klimatrelaterade risker

Fysiska risker och omställningsrisker på investeringsnivå

Fysiska klimatrisker så som de risker som uppkommer till följd av extremväder och stigande medeltemperaturer, samt risker relaterade till klimatomställningen, det vill säga risker som uppkommer till följd av en ändrad reglering, ändrade konsumentbeteenden och tekniska förändringar som inträffar inom EQT-fondernas investeringar skulle, om de realiseras, kunna påverka EQT-koncernens intäkter på olika sätt. För det första skulle det kunna ha en negativ påverkan på intäkter, kostnader och ytterst på värderingen av investeringarna, vilket kan resultera i lägre investeringsintäkter och carried interest för koncernen. För det andra skulle en hög exponering mot klimatrelaterade risker i EQT-fonderna kunna påverka EQT:s förmåga att anskaffa kapital i framtiden, vilket i sin tur kommer att leda till lägre förvaltningsavgifter.

Fysiska risker och omställningsrisker på EQT-koncernnivå

EQT är inte i särskilt hög grad beroende av fysiska tillgångar och verksamheter för att bedriva verksamhet och har robusta kontinuitetsplaner och arrangemang för distansarbete för att förebygga potentiella klimatrelaterade störningar. Det innebär att EQT:s direkta exponering mot fysiska klimatrisker betraktas som låg. Däremot är EQT-koncernen exponerad för omställningsrisker som härrör från nya miljö- och hållbarhetsrelaterade regulatoriska krav inom finanssektorn. Bristande efterlevnad av dessa regelverk skulle kunna leda till ytterligare kostnader och också kunna skada anseendet gentemot befintliga och presumtiva investerare.

Anseenderisker

Om EQT inte lyckas genomföra sin klimatagenda i EQT-fondernas investeringar och på koncernnivå skulle det kunna skada EQT:s anseende gentemot kunderna och allmänheten. Sådana risker skulle kunna uppkomma om EQT inte uppnår sina SBTs eller om EQT exponeras mot bolag, sektorer eller fastigheter som har en negativ påverkan på klimatet.

Risker vid kapitalanskaffning

Om EQT inte lyckas identifiera klimatrelaterade möjligheter och kundpreferenser mot hållbara produkter skulle det kunna skada EQT:s marknadsandel på lång sikt.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Private Investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Riskhantering

Hanteringen av portföljrisker och bolagsrisker sker på olika nivåer inom koncernen. På portföljnivå hanteras ESG-risker av relevanta investeringsrådgivare med råd från hållbarhetsfunktionen inom respektive affärsområde, och granskas av fondförvaltarens riskhanteringsfunktion. Sammantagna exponeringar och trender delas med Group Risk-funktionen, vars roll är att ge insyn och transparens till EQT AB:s styrelse om väsentliga risker som kan påverka EQT-koncernen. På koncernnivå granskar Group Risk-funktionen även interna processer och ägande för att säkerställa att riskerna, inklusive ESG-risker, hanteras och följs upp på ett korrekt sätt.

Integration av ESG-risker i det övergripande ramverket för riskhantering

EQT tar upp ESG-risker, inklusive klimatrelaterade risker, som en del av sin riskhanteringsprocess. Inom majoritetsägda investeringar inleds arbetet med en övergripande bedömning av de sannolika riskerna förknippade med investeringen i enlighet med EQT-fondernas investeringsstrategier, och leder till specifika investeringsförslag som överlämnas till investeringskommittéerna. Genom hela denna process identifieras relevanta ESG-risker och bedöms med hjälp av samma process som tillämpas på andra relevanta risker som påverkar EQT:s fonder och investeringar (se stycket nedan). ESG-risker kan antingen betraktas som en oberoende uppsättning risker eller påverka andra risker och bidra betydligt till dessa andra risker, däribland marknadsrisker, likviditetsrisker eller ansvarsrisker.

Identifiering och bedömning av ESG-relaterade risker

Före alla investeringsbeslut identifierar relevanta investeringsrådgivningsteam de väsentliga riskerna, inklusive ESG-risker, som är förknippade med respektive investeringsförslag. Som en del av denna due diligence-process bedöms och analyseras förvärvsmålets exponering mot, hantering av och resultat gällande ESG-frågor, och som tillämpligt, klimatrelaterade risker och åtgärder för att minska dem. Den här bedömningen utgör en del av det övergripande investeringsförslaget, och var och en av de ESG-risker som har bedömts som väsentliga kommer att presenteras, inklusive information om potentiell påverkan om riskerna skulle förverkligas, samt identifierade åtgärder för att minska effekterna. Identifierade ESG-risker kan påverka valet av investeringar och kan också leda till att en investeringsmöjlighet inte fullföljs.

Hantering av ESG-risker under ägandeperioden

Under ägandeperioden utgör bevakningen av väsentliga ESG-risker en del av den normala uppföljningsprocessen. Genom aktivt ägande, engagerar sig EQT med EQT-fondernas investeringar för att förbättra deras miljöresultat och därmed förbereda dem för marknadsvillkor där klimatpåverkan och transparent klimatdata allt större värde. Investeringarna utvärderas löpande mot ett antal hållbarhetsdimensioner och relaterade nyckeltal, däribland utsläpp av växthusgaser. Om investeringarna presterar under förväntningarna genomförs åtgärder för att förbättra hållbarhetsprofilen. Utöver att övervaka riskexponeringen baserat på den information som samlas in beaktas även externa datakällor, som RepRisk, under den löpande riskövervakningen.

EQT:s formaliserade SBTer är ytterligare ett åtagande för att minska investeringarnas exponering mot klimatrisker, huvudsakligen omställningsrisker. Framår kommer EQT att sträva efter att fortlöpande förbättra processen för hantering och bevakning av ESG-risker. För närvarande håller ett nytt ramverk på att utvecklas för att ytterligare förbättra processen med identifiering och definition av ESG-riskernas väsentlighet samt förbättra jämförelser av riskexponering mellan tillgångsslag och affärsområden.

I linje med sitt Statement of Purpose formulerar EQT sin strategi på ett sätt som säkerställer att EQT förblir framgångsrikt och relevant för intressenter och samhället på lång sikt. Vare sig det är genom lanseringen av "impact"-drivna strategier, hållbar transformering av investeringar och/eller lansering av koncernövergripande initiativ så som SBTs för att driva systematiska förbättringar, fortsätter EQT att integrera hållbarhet som en väsentlig del av sin kapitalanskaffningsverksamhet och operativa modell.

Mått och mål

EQT har publicerat växthusgasutsläppen från den egna verksamheten sedan 2015. Med en insikt om att EQT:s huvudsakliga klimatpåverkan är indirekt, genom EQT-fonderna, engagerar sig EQT aktivt med portföljbolagen och investeringarna kring detta ämne och ställer krav på rapportering av växthusgasutsläpp på årsbasis.

EQT:s främsta klimatrelaterade mål är SBTerna samt ett långsiktigt åtagande att driva på portföljbolagens omställning till förnybar el. Se sektion Environmental (miljö) ovan för heltäckande rapportering om växthusgasutsläpp och status med avseende på omställningen till förnybar el. Inom ramen för EQT AB:s hållbarhetslänkande obligation samt de ESG-länkande kreditfaciliteterna för vissa fonder finns det incitament kopplade till förbättrade ESG-resultat i relation till dessa mål. Dessutom har koncernen i samband med den nyligen lanserade EQT Future-fonden lanserat ett nytt koncept, där en del av carried interest kopplas till att uppnå vissa nyckeltal, däribland en minskning av växthusgasutsläppen med hjälp av SBTer.

EQT strävar fortlöpande efter att förbättra sina processer och kvaliteten på sin information inom hållbarhetsområdet, inklusive klimatrisker.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Private investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Social (socialt ansvar)

Det är medarbetarna som förverkligar EQT:s syfte att ha en positiv påverkan. Att attrahera och utveckla ett mångfacetterat EQT-team och nätverk i världsklass är avgörande för EQT:s resultat och långsiktiga framgångar. Eftersom sammanslagningen med Exeter slutfördes under andra kvartalet 2021, har inte alla processer och riktlinjer fullt ut harmoniserats. Detta gäller bland annat med avseende på EQT Academy, ersättningsfilosofi och medarbetarengagemang.

Mångfald, jämlikhet och inkludering

EQT tror på lika möjligheter för alla och att team som präglas av mångfald presterar bättre. För EQT innebär mångfald många olika dimensioner, så som könstillhörighet, etnicitet, religion, ålder, nationalitet, sexuell läggning, utbildning och socioekonomisk bakgrund.

EQT:s åtagande vad gäller mångfald, jämlikhet och inkludering samt en arbetsplats fri från trakasserier finns formaliserat i olika policys såsom EQT:s Code of Ethics och EQT Diversity & No-Harassment Guidelines. EQT har en etablerad rapporteringsprocess kring de här frågorna som är öppen för hela organisationen. Frågor kan ställas direkt till chefer och HR, eller anonymt genom EQT:s verktyg för medarbetarengagemang samt genom whistleblowing-systemet. EQT hanterar allt som uppfattas som olämpligt beteende och arbetar förebyggande med utbildningar i ämnet för att öka kunskapen och medvetenheten bland alla medarbetare.

För att säkerställa att EQT är en flexibel och inkluderande arbetsplats för föräldrar har EQT tagit fram Family Friendly Guidelines, ett särskilt stöd- och förmånspaket för att göra det möjligt för föräldrar att kombinera arbetsliv, karriär och familj. Det omfattar bland annat föräldraledighet utöver lagstadgade minimikrav oavsett könstillhörighet, ett planeringsverktyg och coachning inför föräldraledigheten, möjlighet till bidrag för hushållsnära tjänster (inklusive bidrag till barnpassning), arbetsplats hemma, flexibla arbetstider och arbetstidsförkortning. För att ytterligare driva på förändringarna inom området har EQT introducerat ett initiativ som går under namnet EQT WIN (Women's International Network). Det drivs av medarbetare och fokuserar på att attrahera fler kvinnor till EQT, behålla fler kvinnor bland medarbetarna samt implementera riktlinjer för att utveckla EQT:s inkluderande arbetsmiljö (se Medarbetare för mer information).

EQT:s åtaganden om mångfald, jämställdhet och inkludering gäller inte enbart den egna organisationen. EQT vill inspirera till förändring i finansbranschen i stort. Ett exempel på hur EQT försöker inspirera till förändring är att EQT ber samtliga huvudrådgivare att säkerställa att det finns minst 25 procent av det underrepresenterade könet i arbetsteamen. På så sätt vill EQT skapa en omfattande, långsiktig effekt inom branschen. EQT samarbetar också med organisationer som Out Investors (ett LGBT+-nätverk, med målet att göra investeringsbranschen mer inkluderande), Level20 (en organisation med en vision om att förbättra jämställdheten i private equity-branschen). Dessutom samarbetar EQT med studentorganisationer, håller föreläsningar på universitet och erbjuder praktikprogram, ofta med ett mångfalds, jämställdhet och inkluderingsperspektiv för att försäkra sig om att en bredare grupp intressenter blir inspirerade att söka sig till privatmarknaden.

Personlig utveckling, feedback och resultat

En huvudkomponent i EQT:s medarbetarstrategi är att stödja medarbetarna att förverkliga sin potential, genom utbildning, mentorskap och regelbunden feedback. Feedback är en viktig del av EQT:s företagskultur och koncernen arbetar med en strukturerad 360-graders feedback, samt daglig direkt feedback, för att utveckla och förbättra de individuella arbetsprestationerna. Inom den strukturerade feedbackprocessen säkerställs att alla medarbetare erbjuds regelbundna resultat- och karriärutvecklingssamtal.

Huvuddelen av medarbetarnas utveckling uppnår genom utbildning i det dagliga arbetet, där mer erfarna medarbetare tar upp nya talanger, ett system med faddrar och mentorer samt en aktiv personalpolitik för att säkerställa en varierad exponering och möjligheter att lära sig nya saker, inklusive möjligheten att arbeta utomlands under en bestämd tid.

EQT AB-koncernen är en resultatdriven organisation inriktad på långsiktigt värdeskapande i linje med företagskulturen. Både teams och individers prestationer är viktiga, därför belönar EQT båda. Alla medarbetare uppmanas att ta ansvar

Statistik för EQT Academy

För att komplettera den dagliga utvecklingen har EQT sin interna EQT Academy som erbjuder utbildningar både i introduktionssyfte, för kompetensutveckling och för personlig utveckling. Se Medarbetare för mer info.

Under 2021 uppgick genomsnittet utbildningstimmar till cirka 20 timmar/FTE vilket inkluderar EQT Academy kurser, compliance-utbildningar samt hållbarhetsspecifika kurser som en del av EQT:s "Purpose Journey".

Genomsnittlig utbildningskostnad/FTE uppgick under 2021 till EUR 3 336 exklusive "Purpose Journey" (EUR 1 605 under 2020).

Notera att ovan inte omfattar all utbildning och utveckling som erbjuds såsom intern upplärning och konferenser, för att nämna några.

Ersättningsfilosofi

- Rättvis och transparent grundersättning som utvärderas årligen mot en rad relevanta benchmarks av hög kvalitet.
- Långsiktiga incitament och investeringsmöjligheter inklusive ett årligt aktieincitamentsprogram samt carried interest och co-investment scheman i samtliga fonder.
- Totala incitament, kopplade till individens värdebidrag till bolaget.
- Grundersättningen är anpassad till geografisk region och i linje med lokal praxis.
- Högre resultat belönas med högre ersättning genom rörlig lön.
- Möjligheten att lyfta fram högpresterande individer genom karriärstrukturen.
- Medarbetare behålls genom karriärplanering för att identifiera framtida utvecklingsmöjligheter och genom rätt mix av långsiktiga incitament.
- Vidare kopplar EQT rörlig lön till den ESG-relaterade måluppfyllelsen vilken påverkar beslut om storleken på bonuspotten för teamen.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

och bidra till EQT:s framgångar och belönas för innovativa idéer och samarbete.

Medarbetarengagemang och välbefinnande

EQT följer upp medarbetarengagemang och medarbetares välbefinnande genom regelbundna undersökningar. De insikter som samlas in genom dessa undersökningar bidrar till att definiera strategiska prioriteringar och gör det möjligt för cheferna att fatta bättre personalrelaterade beslut genom att spåra trender och bana väg för anonyma, konfidentiella samtal med medarbetarna.

För att garantera en säker och balanserad arbetsmiljö, erbjuder EQT ekonomiskt stöd till samt anordnar fysiska aktiviteter och möjliggöra ett flexibelt arbetsschema.

Att ta upp det sociala stigmat kring mental ohälsa har högsta prioritet och därför uppmuntrar EQT fortlöpande till ett öppet samtal kring den mentala hälsan på arbetsplatsen. EQT utgår från en förebyggande och personanpassad metod med initiativet "My Mental Wealth", som ger medarbetarna tillgång till en digital coachningsplattform och online-utbildningar för att hjälpa dem att bättre vårda sin mentala hälsa och bygga upp sin mentala motståndskraft. Vidare har EQT en krislista med kontakter till externa organisationer, för samtliga geografiska områden där EQT har kontor, för att försäkra sig om att medarbetarna kan få professionell hjälp och medicinsk vård när det behövs.

Medarbetarengagemang, poäng	2021[1]	2020	2019
Medarbetarengagemang, genomsnittspoäng	8,1	8,2	8,1

[1] Uppgiften omfattar cirka 80 procent av totalt antal anställda (exklusive EQT Exeter).

Medarbetardata för EQT AB-koncernen

I princip är samtliga medarbetare fast anställda och arbetar heltid. Deltid är ofta kopplat till föräldraledighet och inte till anställningsavtalet. EQT:s medarbetare står för huvuddelen av de aktiviteter som genomförs.

EQT redovisar helidsanställda med hjälp av två mått, FTE+ som även inkluderar heltidsanställda och inhyrda konsulter, samt FTE. För en del av måtten nedan är dock datan baserad på en del anställda.

Medarbetarantal	2021*	2020	2019
Medarbetare (FTE+), antal	**1 160**	**710**	**665**
Medarbetare (FTE), antal	**1 085**	**653**	**608**
Medarbetare (personal), antal	1 192	694	647
Tillfälliga medarbetare (FTE)	1%	1%	1%

Medarbetarnas fördelning

Medarbetare fördelat på kategori och kön	2021	2020	2019
Total, i slutet på året	**1 160**	**710**	**665**
Per kategori			
Investeringsrådgivare	293	284	254
Real Estate Professionals	300	224	186
Övriga	567	425	411
Fördelat på kön			
Kvinnor	42%	45%	44%
Män	58%	55%	56%

Medarbetare fördelat på region	2021	2020	2019
Nord- och Sydamerika	282	71	69
Asien- Stillahavsområdet	74	59	46
Norden	353	207	202
Övriga Europa	451	284	258
Styrningsforum, andel kvinnor			
Styrelse	50%	38%	17%
Ledande befattningshavare	13%	14%	14%
Partners	14%	5%	3%
Seniora ledare[2]	25%	16%	20%

Tabellen ovan som visar medarbetarnas fördelning baseras på FTE+.
[1] Seniora chefer definieras som medlemmar av nyckelkommittéer och forum, främst ledande avdelningschefer för försäljningsområden och funktioner.

Medarbetare fördelat på anställningsbarhet, ålder och senioritet	2021	2020	2019
Investeringsrådgivare[3]	**300**	**292**	**254**
Kvinnor	25%	21%	16%
Män	75%	79%	84%
Under 30 år	29%	31%	26%
30–50 år	66%	64%	67%
Över 50 år	5%	5%	5%
Partners[4], kvinnor	12%	3%	4%
Verkställande direktörer och styrelseledamöter, kvinnor	11%	14%	13%
Vice President och Associate, kvinnor	39%	32%	24%
Real Estate professionals, totalt antal	**290**	**n.a**	**n.a.**
Kvinnor	29%		
Män	71%		
Under 30 år	23%		
30–50 år	59%		
Över 50 år	18%		
Övriga	**512**	**402**	**393**
Kvinnor	33%	33%	37%
Män	67%	67%	63%
Under 30 år	23%	24%	22%
30–50 år	70%	69%	70%
Över 50 år	8%	7%	8%
Övriga, varav STEM[5]	**42**		
Kvinnor	19%		
Män	81%		

Tabellen ovan som visar medarbetarnas fördelning baseras på antal medarbetare.
[2] Real Estate Professionals inkluderades i denna kategori 2019–2020.
[3] Exklusive Real Estate Professionals för åren 2020 och 2019 (enligt definitionen i EQT:s hållbarhets-länkade obligation) är utfallet 21 % resp. 16 %.
[4] Hänvisar enbart till Partners enbart investeringsrådgivare.
[5] STEM är medarbetare inom "Science, Technology, Engineering and Mathematics" här klassificerats som EQT Tech och Motherbrain.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Nyanställningar och personalomsättning

Anställningar	2021	2020	2019
Totalt antal	**213**	**117**	**123**
Fördelat på kön			
Kvinnor	55%	46%	41%
Män	45%	54%	58%
Fördelat på region			
Asien-Stillahavsområdet	7%	17%	6%
Norden	34%	32%	43%
Nordamerika	15%	6%	11%
Övriga Europa	44%	44%	40%
Fördelat på åldersgrupp			
Under 30 år	46%	46%	46%
30–50 år	52%	48%	51%
Över 50 år	2%	5%	4%
Fördelat på kategori och kön			
Investeringsrådgivare, totalt antal nyanställningar	**60**	**46**	**47**
Investeringsrådgivare, andel av totalt nyanställda	19%	26%	26%
Kvinnor, andel av totalt nyanställda investeringsrådgivare	46%	39%	19%
Real Estate Professionals, totalt antal nyanställningar	**95**	**n.a.**	**n.a.**
Real Estate Professionals, andel av totalt nyanställda	30%		
Kvinnor, andel av totalt antal Real Estate Professionals	43%		
Övriga medarbetare, totalt antal	**158**	**71**	**81**
Övriga medarbetare, andel av totala nyanställningar	50%	40%	44%
Kvinnor, andel av totala övriga medarbetare	65%	62%	54%

Personalomsättning	2021	2020	2019
Total	**141**	**89**	**68**
Omsättning	**13%**	**10%**	**12%**
Oönskad personalomsättning[1]	**1,0%**	**0,9%**	**1,3%**
Fördelat på kön			
Kvinnor	44%	66%	56%
Män	56%	42%	44%
Fördelat på region			
Asien-Stillahavsområdet	7%	12%	9%
Norden	31%	30%	42%
Nordamerika	29%	12%	13%
Övriga Europa	32%	39%	36%
Fördelat på åldersgrupp			
Under 30 år	27%	13%	25%
30–50 år	65%	77%	70%
Över 50 år	9%	10%	5%
Fördelat per kategori			
Investeringsrådgivare	24	21	27
Real Estate Professionals	44	n.a.	n.a.
Övriga	73	48	41

[1] Exklusive EQT Exeter.

Tabellen ovan och till vänster baseras på antal medarbetare.

Vd lönekvot

Vd jämfört med FTE[1][2]	2021	2020	2019
Vd lönekvot	2,6	2,4	2,7

[1] Vd, total ersättning jämfört med genomsnittlig ersättning till FTE.

Lönekvot, kön

Män jämfört med kvinnor[1][2]	2021	2020	2019
Investeringsrådgivare	1,2	1,6	1,4
Övriga	2,0	1,3	2,0

[1] Genomsnittlig total ersättning.

Observera att EQT tillämpar lokala löneramar för roller där det finns många personer på liknande befattningar. Det säkerställer ett oparti och meritbaserat program för lika löner. I samma land och på samma nivå förekommer det inga väsentliga löneskillnader mellan könen.

Föräldraledighet

Antal veckor[1]	2021	2020	2019
Föräldraledighet, totalt antal veckor	1 112	877	753
Andel kvinnor av totalt	54%	74%	86%
Andel män av totalt	86%	26%	14%

Sjukfrånvaro

Rapporterad sjukfrånvaro[1]	2021	2020	2019
Total sjukfrånvaro i % av antalet arbetade timmar	0,1	0,3	0,6
Andel kvinnor av total	82%	82%	79%
Andel män av total	18%	8%	21%

Observera att det inte har inträffat något dödsfall som ett resultat av arbetsskador under 2021.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

I Mångfald i EQT-fondernas styrelser

En av tillgångarna i EQTs Playbook är EQT Network, ett globalt nätverk av rådgivare som är engagerade i hela investeringsprocessen och som ofta sitter i styrelserna i EQT-fondernas portföljbolag. För att säkerställa att nätverket utvecklas och att relevant kompetens finns tillgänglig till för EQT kontinuerligt nya rådgivare.

Eftersom olika perspektiv är nyckeln till bättre beslut och resultat, strävar EQT efter att ha den bästa möjliga styrelsesammansättningar, och strävar efter en balanserad könsfördelning i EQT-fondernas portföljbolag, med ett långsiktigt mål om att 40 procent av de oberoende styrelseledamöterna som tillsätts i nya kontrollinvesteringar ska vara kvinnor. För att ytterligare driva handling och ansvar har delmål inkluderats i ESG-länkande kreditfaciliteter för fonderna samt i EQT AB:s hållbarhetslänkade obligation.

Könsfördelning i styrelserna i EQT-fondernas portföljbolag

Genomsnittlig andel kvinnor	2021	2020	2019
Oberoende styrelseledamöter utsedda av EQT	31%	21%	16%
Samtliga styrelseledamöter	24%	17%	13%
Ordföranden	11%	11%	9%
Antal portföljbolag som omfattas	87	83	77

Notera all siffrorna även omfattar EQT-fondernas portföljbolag inom EQT Private Equity, EQT Future och EQT Infrastructure, dvs. de investeringsstrategier där EQT-fonderna vanligen har kontroll eller samkontroll.

Könsfördelning i styrelserna i EQT-fondernas portföljbolag, för utvalda fonder

Genomsnittlig andel kvinnor 2021	Oberoende styrelseledamöter utsedda av EQT	Samtliga styrelseledamöter	Ordföranden	Antal portföljbolag som omfattas
EQT VII	33%	25%	8%	13
EQT VIII	39%	26%	0%	17
EQT IX	54%	32%	36%	12
EQT Infrastructure III	25%	20%	14%	7
EQT Infrastructure IV	28%	22%	18%	11
EQT Infrastructure V	23%	21%	8%	12

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Governance (bolagsstyrning)

Transparens och ansvar är förutsättningar för god affärssed. En grundsten i arbetet med att bygga förtroende bland EQT:s olika intressenter är genom öppen kommunikation och transparens. EQT vill att bolagets olika intressenter ska kunna bilda sig en balanserad och rättvisande bild av EQT och har därför för avsikt att förse dem med korrekt, relevant och tillförlitlig information vid rätt tidpunkt. EQT offentliggör diverse policys och rapporter på sin webbplats, bland annat sin Code of Ethics samt EQT Responsible Investment & Ownership Policy.

EQT:s policys och riktlinjer
EQT:s direkta hållbarhetsarbete styrs av EQT Code of Ethics och ett flertal andra policys som också har godkänts av styrelsen. EQT:s indirekta hållbarhetsarbete i form av ansvarsfulla investeringar och ägande styrs av EQT Responsible Investment & Ownership (RI&O) Policy.

Efter det nyligen genomförda förvärvet av Exeter, som slutförades i april 2021, är EQT Exeter för närvarande i processen med att integrera tillämpliga EQT-riktlinjer och -policys.

Code of Ethics
EQT:s Code of Ethics ("EQT Code") beskriver de värderingar, etiska principer och standarder som styr hur EQT bedriver sin verksamhet. EQT Code fastställer förväntade beteenden, tydliggör vad som betraktas som god affärssed och strävar ytterst efter att hjälpa EQT:s medarbetare att fatta bättre beslut. EQT Code understryker i synnerhet EQT:s långvariga åtagande om sund affärspraxis, nolltolerans mot bestickning och korruption, åtagande om att förhindra penningtvätt och terrorfinansiering samt hantering av intressekonflikter. EQT Code är avsedd att vägleda både EQT som bolag och dess medarbetare i utförandet av arbetsuppgifter och beslutsfattande. I EQT Code finns de standarder som EQT utgår ifrån och som ska prägla synen på bolaget bland intressenterna, däribland portföljbolagen. EQT Code godkänns årligen av EQT AB:s styrelse. Utöver att följa EQT Code och andra policys strävar EQT alltid efter att följa samtliga tillämpliga lagar och förordningar i alla de länder där EQT bedriver verksamhet.

Policys

- EQT Code of Ethics (ersätter EQT Code of Business Conduct och Global HR Policy)
- EQT Conflict of Interest Policy
- EQT Finance Policy
- EQT Governance Policy (incl. HR Policy)
- EQT Responsible Investment & Ownership Policy

Riktlinjer

- EQT Anti-Corruption Guidelines
- EQT Anti-Money Laundering and Counter-Terrorist Financing Guidelines
- EQT Diversity & No-Harassment Guidelines
- EQT Family Friendly Guidelines
- EQT Gifts & Business Entertainment Guidelines
- EQT Outside Business Activity Guidelines
- EQT Political Contributions Guidelines
- EQT Business Continuity Plan

Motverkan av bestickning, korruption och penningtvätt
EQT gör sitt yttersta för att främja en kultur med hög affärsetik och integritet.

EQT har ett regelefterlevnadsprogram för motverkan av bestickning och korruption (Anti-Bribery & Corruption) i syfte att förebygga och upptäcka bestickning och relaterade aktiviteter för att i förlängningen upprätthålla förtroendet för bolaget. En del av regelefterlevnadsprogrammet är processer och riktlinjer som har implementerats för att informera, instruera och vägleda medarbetarna för att främja en öppen och transparent kultur för att kunna förmedla ett tydligt budskap från EQT:s ledning och lyfta fram EQT:s arbete mot bestickning och korruption.

EQT har även ett program för bekämpning av penningtvätt (Anti-Money Laundering, AML) som omfattar policys och arbetssätt utformade för att förebygga och upptäcka penningtvätt och relaterade aktiviteter. En del av det programmet är avsett att öka kännedomen (know your customer) om fondinvesterare, portföljbolag och EQT-enheter. EQT ser löpande över sina strategier och mål när det gäller bekämpning av penningtvätt och åtgärder för att förhindra att det finansiella systemet används för ekobrott och finansiering av terrorism (Countering of Financial Crime and Terrorist Financing).

EQT arbetar för att bekämpa ekonomisk brottslighet samt att införa lämpliga kontroller för att minska risken för att investeringar som görs av alternativa investeringsfonder (AIFs) som förvaltas av EQT:s alternativa investeringsfondförvaltare samt investerare som investerar i AIFs bryter mot lagar om penningtvätt och terrorfinansiering, det vill säga gör investeringar som syftar till penningtvätt, terrorfinansiering, bestickning och bedrägerier.

Alla EQT:s medarbetare måste genomföra utbildningar både vad gäller motverkande av bestickning och korruption samt penningtvätt (Anti-Bribery & Corruption and Anti-Money Laundering) när de börjar på EQT för att säkerställa att de är medvetna om risker, krav och konsekvenser. Dessa utbildningar är datorbaserade med tillhörande prov som tillhandahålls av en extern leverantör med en bred katalog av utbildningsmaterial för att uppfylla kraven i regioner där EQT bedriver verksamhet (inklusive verklighetsbaserade fall och självutvärderingar). Vissa regioner och länder har oftare utbildningstillfällen och/eller med större förgrening i enlighet med lokala regulatoriska krav. EQT hanterar sin utbildning på tvåårsbasis, där bolaget vartannat år fokuserar på Anti-Bribery & Corruption och vartannat år på Anti-Money Laundering som en "uppfräschning" för EQT:s medarbetare. Utbildningen är obligatorisk för alla medarbetare inklusive EQT AB:s ledning, Executive Committee och konsulter. Om en medarbetare inte utför eller får godkänt på utbildningen lyfts frågan till den berörda medarbetarens/konsultens chef.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 19

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 45

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78

GRI-index 90

WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Bekräftade fall av korruption och åtgärder vidtagna under 2021

Under redovisningsperioden förekom inga bekräftade fall av korruption och inga medarbetare sades upp eller blev föremål för disciplinära åtgärder till följd av korruption.

Alla medarbetare fick utbildning i Anti-Money Laundering i form av interaktiv IT-baserad utbildning (e-learning).

Intressekonflikter

En av EQT:s huvuduppgifter är att skydda EQT-fondernas investerares intressen. Detta ansvar omfattar en säkerställning att det finns lämpliga system och kontroller för att identifiera, redovisa, förebygga och hantera intressekonflikter som kan uppstå.

EQT har en kommitté för intressekonflikter som är ansvarig för att bedöma rapporterade, väsentliga intressekonflikter och att ge råd om vilka steg som bör följas efter att en väsentlig intressekonflikt har identifierats inom EQT.

En intressekonflikt kan uppkomma på alla nivåer av EQT:s verksamhet. För detta ändamål har ett ramverk för styrande dokumentation och arbetssätt fastställts i syfte att hantera potentiella risker och händelser som är relevanta för hanteringen av konflikter inom EQT.

Mänskliga rättigheter

EQT:s direkta risk när det gäller mänskliga rättigheter är kopplad till dess medarbetare, och om bolaget inte lever upp till sina åtaganden rörande mångfald, jämställdhet, inkludering och en arbetsplats fri från trakasserier. EQT efterlever internationella konventioner om mänskliga rättigheter och bolagets åtagande är formaliserat i policys såsom EQT:s Code of Ethics och EQT Diversity & No-Harassment Guidelines. Dessa riktlinjer beskriver ramarna för EQT:s värderingar och normer när det gäller mångfald, jämställdhet, inkludering och bekämpning av trakasserier och ger information om whistleblowing-processen.

EQT följer marknadspraxis i de länder där verksamheten bedrivs, både i fråga om de förmåner som erbjuds och anställningstrygghet. EQT:s medarbetare har rätten och möjligheten att ansluta sig till en fackförening. EQT stödjer ILO:s kärnkonventioner och dess principer, däribland föreningsfrihet och förhandlingsrätt. I Frankrike, Italien och Spanien har EQT ingått kollektivavtal, och totalt 6 procent av samtliga anställda omfattas.

För att på ett effektivt sätt bidra till att bekämpa spridningen av sexuella övergrepp mot barn har EQT ytterligare implementerat mjukvaran NetClean Proactive.

EQT:s största påverkan och risk inom mänskliga rättigheter är emellertid indirekt genom leverantörskedjor och viktigast av allt, genom EQT-fonderna och deras portföljbolag. EQT strävar därför efter att främja sunda etiska normer bland EQT-fondernas portföljbolag. EQT:s ESG-standarder, vilka beskrivs i policyn för ansvarsfulla investeringar och ägande (EQT RI&O Policy) omfattar aspekter kring mänskliga rättigheter och barns rättigheter, och portföljbolagen uppmanas att årligen bekräfta att de står bakom principerna i FN:s Global Compact (även om de inte formellt har undertecknat dem). Samtliga av EQT-fondernas portföljbolag som hittills har genomfört EQT:s årliga uppföljningsprocess för 2021 har bekräftat att de följer dessa principer. Dessutom kontrolleras EQT-fondernas portföljbolag med hjälp av RepRisk för att övervaka ESG-incidenter i portföljen. Principerna i FN:s Global Compact används av RepRisk som ett sätt att identifiera incidenter kopplade till bland annat mänskliga rättigheter.

EQT:s leverantörer granskas i förhållande till sanktionslistor, med tillämpning av Refinitiv World-Check. I Storbritannien beskriver Modern Slavery Statement EQT:s riktlinjer för att bekämpa modernt slaveri.

Utifrån ett kapitalanskaffningsperspektiv har EQT en process på plats för att bedöma EQT-fondernas kunder inom områdena för mänskliga rättigheter, demokrati och sanktioner, utöver sedvanliga penningtvätts- och kundkännedomskontroller, baserat på data som tillhandahålls externt.

Informationssäkerhet och kundintegritet

I dag är hela EQT-koncernens verksamhetskritiska infrastruktur molnbaserad och nuvarande leverantörerna uppfyller de högsta säkerhetsstandarderna på respektive område (ISO27001, SOC2 m.fl.). Löpande program med tester av anti-phishing (fyra under 2021) genomförs, liksom en årlig utbildningssvit för all EQT-medarbetare. Ur ett cybersäkerhetsperspektiv har EQT implementerat en styrningsmodell med "Security Champions" i alla relevanta tekniska team, "security-by-design" vid utveckling av lösningar, kontinuerliga leverantörssäkerhetsbedömningar, slutpunktsskydd och en incidentresponsprocess. En årlig kurs i cybersäkerhet genomförs för att skapa intern medvetenhet och säkerställa hög motståndskraft mot cyberattacker. EQT har ytterligare implementerat en uppsättning tillsynsprocesser för att säkerställa att cybersäkerheten hos EQT är effektiv. Detta inkluderar: all männa säkerhetskontroller av de flesta kritiska system, externa penetrationstester som utförs årligen, extern säkerhetsarkitekturgranskning som utförs årligen och kvartalsvis rapportering till styrgruppen för informationssäkerhet som består av medlemmar i EQT:s ledning, Executive Committee, där sammanfattningar rapporteras till Group Risk-funktionen och därefter till revisionsutskottet.

Under 2021 uppgraderade EQT sin upphandlingsprocess utifrån säkerhets- och hållbarhetsaspekter. Processen är obligatorisk för all mer omfattande mjukvara och större applikationer som introduceras i EQT-miljön. Slutligen genomför EQT också IT General Controls på större applikationer var sjätte månad för att säkerställa att säkerhetsprocesser och operativa processer uppfyller kraven och utförs på ett effektivt sätt.

EQT värdesätter datasäkerhet och utför dataskyddskontroller och regelbundna tester av IT-miljön. Exempel på skyddsåtgärder är åtskillnad av ansvar och en väldefinierad hantering av användaråtkomst genom tillämpning av principen om minsta möjliga åtkomst som krävs för det egna ansvarsområdet. Under 2021 har EQT även stärkt sin kapacitet inom datasäkerhet med mer detaljerade riktlinjer och förbättrade kontroller av dataskydd. Data- och kundsäkerhet är av yttersta betydelse för EQT, och av den anledningen har EQT etablerat ett Data Privacy-team med en rapportväg till att Data Privacy Steering Committee dit teamet rapporterar sin strategi, plan, risker och kontrolleffektivitet. Datasäkerhetsteamet genomgår även externa granskningar när det bedöms som nödvändigt.

Dokumenterade klagomål gällande brott mot kunders integritet och förlust av kunddata 2021

Under redovisningsperioden identifierades inga dokumenterade klagomål gällande brott mot kunders integritet och förlust av kunddata.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 19

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 45

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78

GRI-index 90

WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Skatt

EQT:s skattestrategi, tillämplig på EQT-koncernnivå, är i linje med EQT:s affärsstrategi. EQT:s skattefrågor ska hanteras mot bakgrund av EQT:s kommersiella mål och långsiktigt hållbara beteende.

EQT är medvetet om att skatter utgör kärnan i vårt ansvar som bolag och spelar en viktig roll i att fortsätta leverera värde utöver det vanliga till samhället i stort och ha en positiv påverkan. Genom att betala skatt bidrar företag till de samhällen där de verkar. EQT strävar efter att fatta skattemässiga beslut i enlighet med tillämpliga skattelagar, skatteavtal och relevanta internationella riktlinjer. EQT:s förtroendeställning i förhållande till aktieägarna sträcker sig till att hantera våra skatteangelägenheter på ett ansvarsfullt och hållbart sätt. EQT strävar därmed efter att skydda ett varumärke och anseende och tillämpar ingen oacceptabel skatteplanering som skulle kunna äventyra våra intressenternas tillit och, i längden, vår verksamhetslicens.

EQT hanterar sina skatteangelägenheter utifrån följande huvudsakliga principer:

- Att sköta våra skatteangelägenheter i enlighet med vårt fastställda ramverk för skattestyrning, inklusive vår finanspolicy godkänd av EQT AB:s styrelse samt våra skatteriktlinjer.
- Att ta hänsyn till intressenternas opinion, anseenderisk, kommersiella, finansiella, juridiska och regulatoriska faktorer i kombination med skattelagstiftning för att fatta beslut i skattefrågor. Vid bedömning och hantering av skatterisker och tillhörande möjligheter utgår EQT från ett riskbaserat synsätt.
- Att säkerställa att beslut avseende EQT:s skatteangelägenheter fattas av väl informerade och erfarna personer på rätt governance-nivå, med erforderlig dokumentation som underbygger de avvägningar som görs.
- Att rådgöra med ansedda externa skatterådgivare för att ge stöd åt beslutsfattandet i den mån det behövs och när det är lämpligt.
- Att eftersträva att fullgöra åtaganden i fråga om efterlevnad av skattelagar och -regler, inklusive att redovisa och betala skatt vid rätt tidpunkt, till korrekta belopp samt på ett transparent och fullständigt sätt.
- Att inte ta skattemässiga positioner som vid en fullständig granskning inte kan försvaras.
- Att inte tillämpa oacceptabel skatteplanering som värdeöverföringar till lågskatteländer eller att använda sig av jurisdiktioner med skattesekretess eller skatteparadis för skatteundandragande.
- Att genomföra och prissätta våra koncerninterna transaktioner enligt affärsmässiga principer (armlängds avstånd) och enligt OECD:s riktlinjer för internprissättning (Transfer Pricing Guidelines).
- Eftersträva att kommunicera på ett ärligt och transparent sätt med alla externa och interna intressenter om skattefrågor och upprätthålla respektfulla och professionella kontakter med skattemyndigheterna.

EQT-fonderna är etablerade och förvaltade på ett sätt som uppfyller fondinvesterarnas operativa effektivitet, långsiktiga krav på hållbarhet och kommersiella överväganden. EQT förväntar sig att alla investerare i EQT-fonderna betalar skatt på avkastning och vinster från EQT-fonderna i enlighet med gällande skattelagstiftning i den jurisdiktion där fondinvesteraren är bosatt.

Ansvarsfull marknadsföring

Marknadsföring av alternativa investeringsfonder, såsom EQT-fonderna, lyder vanligtvis under legala och regulatoriska restriktioner i alla större jurisdiktioner, som varierar beroende på jurisdiktion och typ av investering. EQT har en global, väl diversifierad investerarbas som utgörs av institutionella och andra professionella investerare.

All marknadsföring gällande innehav i en EQT-fond kommer uteslutande att utgå från "private placement" till på förhand utvalda investerare, med hänsyn tagen till de specifika krav som är relevanta för en viss jurisdiktion och/eller fondinvesterare. Följaktligen lägger inte EQT fram några erbjudanden till allmänheten om innehav i EQT-fonderna och lyder under vissa restriktioner gällande offentliggörande av information avseende fonderna vid kapitalanskaffning.

EQT har särskild Regulatory & Compliance-personal baserad i USA som ansvarar för att hantera alla krav på FINRA/SEC-registreringar. EQT anlitar tredjepartsexperter för stöd med krav på regulatorisk registrering i USA.

Avvikelser gällande marknadskommunikation 2021

Under redovisningsperioden har inga förekomster av bristande efterlevnad av regler eller frivilliga koder gällande marknadsföringsaktiviteter som har resulterat i böter eller icke-monetära sanktioner från behöriga myndigheter identifierats.

Whistleblowing

EQT främjar en öppen och uppriktig kultur där alla medarbetare uppmuntras att säga vad de tycker och kommunicera om de känner oro för eventuella risker som berör dem själva, deras kollegor, EQT:s verksamhet eller anseende eller som berör någon annan intressent. Följaktligen förväntar sig EQT att alla ska lyfta frågor gällande misstänkt oetiskt beteende, överträdelser samt bristande efterlevnad av lagar, förordningar och policys. Av den anledningen uppmanar EQT medarbetarna att kontakta sin chef, EQT:s chefsjurist eller Global Head of Regulatory and Compliance för att inhämta rådgivning eller rapportera oro gällande oetiska och olagliga beteenden och/eller bristande integritet i organisationen.

Dessutom har EQT en anonym extern whistleblowing-kanal som handhas av en extern part. Samtliga fall som rapporteras genom den externa whistleblowing-tjänsten utreds och hanteras grundligt. Repressalier mot visselblåsare tolereras inte under några omständigheter.

Slutligen har EQT etablerat och implementerat effektiva och lämpliga processer för en rimlig och snabb hantering av klagomål som inkommer från fondinvesterare.

Uttalande om EU-taxonomin

EU-taxonomin syftar till att skapa en gemensam förståelse av ekonomiska verksamheter som gör att väsentligt bidrag till EU:s miljömål. Den första delegerade akten under EU-taxonomin om klimatmål anger kriterier för ekonomiska verksamheter som i väsentlig grad bidrar till att minska klimatförändringarna samt klimatanpassning. Dessa ekonomiska verksamheter återfinns i första hand i 13 utvalda sektorer. Eftersom EQT AB-koncernen lyder under NFRD (direktivet om icke-finansiell rapportering) måste EQT redovisa sin andel av verksamheter som omfattas av taxonomin under räkenskapsåret 2021.

EQT AB har tillsammans med en oberoende expert granskat de ekonomiska verksamheter som för närvarande omfattas av EU-taxonomin och kommit fram till att i det närmaste inga av EQT AB:s aktiviteter kan bedömas omfattas av taxonomin. De specifika verksamheter som omfattas av EU-taxonomins finans- och försäkringssektor innefattar i nuläget enbart försäkringsverksamhet.

EQT:s alternativa investeringsfondförvaltare klassificeras som finansmarknadsaktörer enligt EU:s förordning om hållbara finanser (SFDR) och berörda fonder kommer därmed att börja rapportera om investeringarna omfattas av taxonomin som en del av fondernas rapportering till kunderna. I takt med

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

att de nya reglerna utvecklas kommer EQT att fortsätta bedöma vilken information som är av intresse att sammanställa och presentera som en del av sin hållbarhetsrapportering för att illustrera EQT-fondernas resultat i förhållande till EU-taxonomin.

- **Omsättning:** EQT AB-koncernens intäkter avser förvaltningsavgifter, carried interest och investeringsintäkter. Samtidigt som hållbarhet är en integrerad del i EQT:s verksamhetsmodell går det inte att hänföra en del av de aktiviteter som omfattas av taxonomin direkt från förvaltningsavgifterna. Carried interest och investeringsintäkter härrör från investeringar i EQT-fonderna är därmed av rent finansiell art. Av den anledningen är andelen av omsättningen som omfattas noll. För ytterligare förklaringar, se Koncernens resultaträkning på sidan 102 samt not 5 Intäkter på sidan 114.
- **Capex:** EQT AB-koncernens Capex (kapitalutgifter) enligt definitionen i EU-taxonomin avser kontorshyror, utöver för nya kontor eller för nyligen tecknade avtal samt nedlagda utgifter på annans fastighet (se belopp nedan). Dessa belopp redovisas inte separat utan är en del av Nyttjanderättstillgångar och Nyanskaffningar i not 12 på sidan 123. Så som det påpekades av EU-kommissionen i FAQ nr 11 som publicerades i februari 2022 räknas inköp från leverantörer av produkt från ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin som Capex, oavsett om den rapporterande enheten inte har en målverksamhet som omfattas. Det stämmer in på EQT AB gällande kontorshyrorna och nedlagda utgifter på annans fastighet.
- **Opex:** EQT AB-koncernen tar inte upp några FoU-kostnader, och eftersom kontorens hyrs avser de enda potentiella Opex (driftsutgifter) underhåll och reparationer av exempelvis teknisk hårdvara, som är försumbart.

	Summa	Andel aktiviteter som omfattas av EU-taxonomin	Andel aktiviteter som inte omfattas av EU-taxonomin
Omsättning	EUR 1 595 miljoner	0%	100%
Capex	EUR 67 miljoner	100%	0%
Opex	Försumbara, se förklaring ovan		

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Innovation & Partnerskap

Att dra nytta av kraften i innovation och partnerskap är ett sätt för EQT att vinna nya insikter och perspektiv, samt att bidra till en mer bred förankrad förändring i branschen genom diverse olika samarbeten.

Samarbeten och partnerskap
För att främja hållbarhet i ekosystemet fortsätter EQT att vara en aktiv deltagare i branschorganisationer, arbetsgrupper och initiativ.

Som aktiv medlem i Invest Europe och som medlem av deras Responsible Investment Roundtable har EQT exempelvis tillhandahållit case studies till två av deras klimatguider som har getts ut under året – som lyfter fram omställningen till förnybar elektricitet för portföljbolagen och inrättandet av science-based targets.

För att främja transparensen och jämförbarheten för ESG-data har EQT anslutit sig till ESG Data Convergance Project och PRI Corporate Reporting Reference Group. EQT anslöt sig även till World Economic Forums Stakeholder Capitalism Metrics Community, och förbinder sig därmed att mäta och visa på EQT:s bidrag till samhället. Det sistnämnda är ytterligare ett åtagande i linje med EQT:s stöd för "stakeholder capitalism", efter att EQT gick med i FCLTGlobal föregående år.

Besök EQT:s webbplats för mer information om aktuella partnerskap som syftar till att stödja samhället i stort, och även lokalsamhällena, och inspirera till förändringar i ett bredare bransch-perspektiv.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

GRI-index

Allmänna GRI-upplysningar		Sida / kommentar
GRI 102: Allmänna upplysningar 2016		
Organisationsprofil		
102-1	Organisationens namn	106
102-2	Aktiviteter, varumärken, produkter och tjänster	5-13
102-3	Lokalisering av huvudkontor	106
102-4	Länder där organisationen är verksam	5
102-5	Ägarstruktur och juridisk form	106, 172-174
102-6	Marknadsnärvaro	3, 16
102-7	Organisationens storlek	3, 16, 38-40, 102-103
102-8	Information om anställda och andra arbetare	39-40, 61-63
102-9	Leverantörskedjan	29-32, 73-74
102-10	Väsentliga förändringar i organisationen och dess leverantörskedja	5, 16, 34-37, 172-174
102-11	Försiktighetsprincipens tillämpning	29-32, 78-80, 149-154
102-12	Externa stadgar, principer och initiativ	99
102-13	Medlemsskap i organisationer	89
Strategi		
102-14	Kommentar från senior beslutsfattare	7-9, 160
Etik och integritet		
102-16	Värderingar, principer, standarder och normer gällande uppförande	2, 36, 85-86, 160
Bolagsstyrning		
102-18	Struktur för bolagsstyrning	70, 159, 164-165, 169-170
102-25	Intressekonflikter	85-86, 131, 172-174
102-38	Årliga totala kompensationsförhållandet	83

Allmänna GRI-upplysningar		Sida / kommentar	
GRI 102: Allmänna upplysningar 2016			
Intressentdialoger			
102-40	Lista på intressentgrupper	71	
102-41	Överenskommelser om kollektivavtalsförhandlingar	66	
102-42	Identifiering och urval av intressenter	71-72	
102-43	Metoder för samarbeten med intressenter	71-72	
102-44	Viktiga ämnen och angelägenheter som lyfts fram	71-72	
Redovisningsmetod			
102-45	Enheter inkluderade i den konsoliderade finansiella redovisningen	106, 132-134	
102-46	Fastställning av redovisningens innehåll och ämnesbegränsningar	68	
102-47	Lista på väsentliga frågor	72	
102-48	Förändrad information	79-26	Tidigare redovisade Scope 3-utsläpp relaterade till kontorsanvändning och avfall loggar nu med i SBT-basfigurerna och kommer därmed inte att utgöra en del av EQT:s beräkning av växthusgasutsläpp framöver.
102-49	Ändrade redovisningsprinciper	68	EQT förvärvade Exeter under 2021 och därmed är vissa datapunkter och processer ännu inte tillgängliga eller anpassade till redovisningsprinciperna.
102-50	Redovisningsperiod		FY2021.
102-51	Datum för senaste redovisning		EQT:s år- och hållbarhetsredovisning 2020 publicerades den 31 mars 2021.
102-52	Redovisningscykel		Årlig.
102-53	Kontaktperson för frågor gällande redovisningen		Julia Wikmark, Head of Sustainability på EQT AB – Group Sustainability.
102-54	Uttalande om att redovisningen följer GRIs standarder	1, 68	
102-55	GRI-index	90-91	
102-56	Externt bestyrkande	65, 95	

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 18

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 45

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78

GRI-index 90

WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Allmänna GRI-upplysningar		Sida	Kommentar
GRI 102: Allmänna upplysningar 2016			
Styrning			
103-1	Beskrivning av väsentliga frågor och dess avgränsningar	68, 71–72	
103-2	Hållbarhetsstyrning och dess komponenter	28–33, 68–70	
103-3	Utvärdering av hållbarhetsstyrningen	12, 68, 69–70	

Specifika GRI-upplysningar		Sida	Kommentar
Syfte: att framtidssäkra företag och ha en positiv påverkan			
GRI 201: Ekonomiskt resultat 2016			
201-1	Genererat och distribuerat direkt ekonomiskt värde	73	
GRI 203: Indirekt ekonomisk påverkan 2016			
203-2	Betydande indirekta ekonomiska effekter	28–33, 43–44, 47–49	
Ansvarsfulla investeringar och ägarstruktur			
EQT 1	Ansvarsfulla investeringar och ägarstruktur EQT-fonderna	38, 73	Exeter-fonderna omfattas ännu inte av denna redovisning.
Climate & Conscious			
GRI 302: Energi 2016			
302-1	Energianvändning inom den egna organisationen	76	
302-3	Energiintensitet	76	
GRI 305: Utsläpp 2016			
305-1	Direkta utsläpp av växthusgaser (Scope 1)	76	
305-2	Indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 2)	76	
305-3	Övriga indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 3)	76	
305-4	Utsläppsintensitet av växthusgaser	76	
Diversity & Upskilling			
GRI 401: Anställning 2016			
401-1	Nyanställningar och personalomsättning	83	
401-3	Föräldraledighet	83	EQT rapporterar antalet veckor uttagen föräldraledighet, per kön och information kring våra familjevänliga riktlinjer. Family Friendly Guidelines men rapporterar ej än på 401-3 c.-e. EQT Exeter omfattas ännu inte av denna redovisning.

Specifika GRI-upplysningar		Sida	Kommentar
Diversity & Upskilling			
GRI 403: Arbetsmiljö, hälsa och säkerhet 2018			
403-10	Arbetsrelaterad ohälsa	82–83	EQT rapporterar om sjukskrivningar, dödsfall och om sitt förhållningssätt till t.ex. välbefinnande och psykisk hälsa. EQT Exeter omfattas ännu inte av denna redovisning.
GRI 404: Träning och utbildning 2016			
404-1	Genomsnittligt antal utbildningstimmar per anställd	81	EQT Exeter omfattas ännu inte av denna redovisning.
404-3	Andel av anställda som får regelbunden utvärdering av sin prestation och karriärutveckling	81	Den strukturerade 360-graders feedbacken säkerställer att alla medarbetare erbjuds regelbunden prestation- och karriärutveckling. EQT Exeter omfattas ännu inte av denna redovisning.
GRI 405: Mångfald och lika möjligheter 2016			
405-1	Mångfald i ledningar och bland medarbetare	41–44, 82–84	
405-2	Förhållanden mellan kvinnors och mäns grundlön och ersättningar	83	
Transparency & Accountability			
GRI 205: Anti-korruption 2016			
205-2	Utbildning och kommunikation av organisationens policyer och arbetssätt avseende motverkan mot korruption	85–86	
GRI 207: Skatt 2019			
207-1	Skattemetod	86–87	
207-2	Skattestyrning, kontroll samt riskhantering	86–87, 151	
GRI 417: Marknadsföring och märkning 2016			
417-3	Avvikelser gällande marknadskommunikation	87	
GRI 418: Kundintegritet 2016			
418-1	Dokumenterade klagomål gällande brott mot kunders integritet och förlust av kunddata	86	
Innovation & Partnership			
EQT 2	Samarbeten i urval	24, 89	

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

WEF Stakeholder Capitalism Metrics-index

Det här är första gången EQT rapporterar på World Economic Forums Stakeholder Capitalism Metrics (core), ett initiativ som EQT gav ett stöd till under 2021. I nedanstående index finns sidhänvisningar och/eller kommentarer. I de fall där det för närvarande inte finns några upplysningar tillgängliga finns en kommentar.

Tema	Mått och upplysningar	Sida	Kommentar
Governance			
Governing Purpose	**Angivet syftet** Bolagets angivna syfte som ett uttryck för det sätt som en verksamhet föreslår lösningar på ekonomiska, miljömässiga och sociala frågor. Företagets syfte bör skapa värde för alla intressenter, inklusive aktieägarna.	190	
Quality of Governing Body	**Det styrande organets sammansättning** Sammansättningen på det högsta styrande organet och dess utskott efter kompetensområden avseende ekonomiska, miljömässiga och sociala frågor; verkställande eller icke verkställande; oberoende; struktur på det styrande organet; antal övriga framträdande positioner och åtaganden för var och en av medlemmarna samt arten av deras åtaganden; könstillhörighet; samt tillhör underrepresenterade sociala grupper; intressentrepresentation.	102-103	Ovanför av EQT AB:s styrelseledamöter återfinns i Bolagsstyrningsrapporten och innehåller utbildningsbakgrund samt aktuella och tidigare uppdrag som visar på kompetensområde.
Stakeholder Engagement	**Väsentliga frågor som påverkar intressenterna** En lista över frågor som är väsentliga för de viktigaste intressenterna och bolaget, hur frågorna identifierades och hur intressenterna gjordes delaktiga.	71-72	

Tema	Mått och upplysningar	Sida	Kommentar
Governance			
Ethical Behaviour	**Anti-Corruption** 1. Total andel av styrelseledamöter, medarbetare och affärspartners som har fått utbildning i organisationens anti-korruptionspolicyer och -processer, fördelat per region. 2. (a) Totalt antal och typ av korruptionsfall som har bekräftats under det senaste året, som hör samman med tidigare år. (b) Totalt antal och typ av korruptionsfall som har bekräftats under det senaste året, som hör samman med innevarande år. 3. Diskussion om initiativ och intressentdialoger för att förbättra verksamhetsmiljön och företagskulturen, bredd bemärkelse, för att bekämpa korruption.	85-86	
Ethical Behaviour	**Skyddad etikrådgivning och rapporteringsmekanismer** En beskrivning av interna och externa mekanismer för att: 1. Söka rådgivning om etiskt och lagligt beteende och integritet i organisationen. 2. Rapportera om för oetiskt och olagligt beteende och bristande integritet i organisationen.	85-87	
Risk and Opportunity Oversight	**Integrera risker och möjligheter i verksamhetsprocessen** Upplysningar om ett företags riskfaktorer och möjligheter som tydligt identifierar de huvudsakliga väsentliga risker och möjligheter som företaget specifikt står inför (i motsats till allmänna risker som vissa sektor), företagets apptit med avseende på dessa risker, hur dessa risker och möjligheter har ändrats med tiden och hur företaget har svarat mot sådana förändringar. Dessa möjligheter och risker bör integrera väsentliga ekonomiska, miljömässiga och sociala frågor, inklusive klimatförändringar och dataskydd.	70-00, 149-154	

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 18

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 45

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TFCD) 78

GRI-index 90

WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Tema	Mått och nyckeltal	Sida	Kommentar
Planet			
Climate change	**Växthusgasutsläpp** För alla relevanta växthusgaser (t.ex. koldioxid, metan, kväveoxid, F-gaser osv.), rapportera koldioxidekvivalenter (tCO_2e) GHG-protokollet Scope 1- och Scope 2-utsläpp. Uppskatta och rapportera väsentliga utsläpp uppströms och nedströms (GHG-protokollet Scope 3) där det är lämpligt.	76–77	
Climate change	**Implementering av TCFD** Fullt ut implementera rekommendationerna från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) Om nödvändigt, redovisa en tidsperiod på minst tre år för fullständig implementering. Ange om företaget har anpekt, eller förbundit sig att ange, mål för växthusgasutsläpp som är i linje med målen i Parisavtalet – att begränsa den globala uppvärmningen till högst 2 °C över förindustriella nivåer och arbeta för att begränsa uppvärmningen till 1,5 °C – och att uppnå nettonollutsläpp före 2050.	42–49 73–80	
Nature loss	**Markanvändning och ekologisk känslighet** Rapportera antalet och ytan (i hektar) av anläggningar som ägs, hyrs eller drivs i eller i anslutning till skyddade områden och/eller områden med viktig biologisk mångfald.		EQT:s kontor ligger främst i tätbefolkade stadsmiljöer. Av den anledningen mäter vi inte vår påverkan från markanvändning.
Fresh water availability	**Vattenförbrukning och -uttag i områden med vattenstress** Rapport för verksamheter där det är väsentligt med uttal megaliter vatten, som tas ut, megaliter vatten som förbrukas och huruvida i varje region med hög eller extremt hög grundvattenstress enligt verktyget WRI Aqueduct Water Risk Atlas. Uppskatta och rapportera sammanlagd information för hela värdekedjan (uppströms och nedströms) där det är lämpligt.	75	

Tema	Mått och nyckeltal	Sida	Kommentar
People			
Dignity and equality	**Mångfald och inkludering (%)** Andel av medarbetare per medarbetarkategori, per åldersgrupp, könstillhörighet och andra mångfaldsindikatorer (t.ex. etnisk tillhörighet).	82	
Dignity and equality	**Jämställda löner** Kvot av grundlön och ersättning för varje medarbetarkategori fördelat på betydande verksamhetsorter för områden inom jämställdhet: kvinnor/män, etniska minoritets-/majoritetsgrupper och andra relevanta jämställdhetsområden.	83	EQT rapporterar vid lönekvot, lönekvot mellan kön och ersättningsfilosofi.
Dignity and equality	**Lönenivå (%)** 1. Kvoter av standardingångslöner per kön jämfört med lokala minimilöner. 2. Kvot av VD:s totala årliga ersättning mot den totala medianersättningen för samtliga medarbetare (exklusive VD).	83	EQT mäter för närvarande inte kvoter av standardingångslöner jämfört med lokala minimilöner. Lönerna baseras på grundligt undersökta och objektiva benchmarks och våra lägsta ersättningsnivåer ligger väl över minimilönen i våra och betydligt över vad som är obligatoriskt enligt tillämpliga federala, statliga eller lokala lagar.
Dignity and equality	**Risk för incidenter från barn- eller tvångsarbete** En förklaring av de verksamheter och leverantörer som anses ha en väsentlig risk för incidenter från barn- eller tvångsarbete. Sådana risker skulle kunna uppkomma i relation till verksamhetstyp (som tillverkningsanläggningar) och typ av leverantör, eller länder och geografiska områden med verksamheter och leverantörer som anses vara i riskzonen.	86	
Health & well-being	**Hälsa och säkerhet (%)** 1. Antalet och nivån av dödsfall som ett resultat av arbetsskador; arbetsskador med allvarliga följder (exklusive dödsolyckor); rapporterade arbetsskador, huvudsakliga typer av arbetsskador samt antal arbetade timmar. 2. En förklaring av hur organisationen underlättar arbetarnas tillgång till hälso- och sjukvårdstjänster utanför arbetet och omfattningen av den åtkomst till sådana tjänster som tillhandahålls till medarbetare och arbetare.	82–83	

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 19

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 45

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78

GRI-index 90

WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Tema	Mått och upplysningar	Sida	Kommentar
Medarbetare			
Skills for the future	**Utbildning som tillhandahålls (#)** 1. Genomsnittligt antal utbildningstimmar per person som organisationens anställda har genomgått under rapportperioden, per kön och anställningskategori (totalt antal utbildningstillfällen som har tillhandahållits till de anställda dividerat med antal anställda). 2. Genomsnittliga kostnader för utbildning och utveckling per heltidsanställd.	61	
Välstånd			
Employment and wealth generation	**Absolut antal och sysselsättningsgrad** 1. Totalt antal och andel av nyanställda under rapportperioden, per åldersgrupp, kön, andra indikatorer på mångfald samt region. 2. Totalt antal och nivå av personalomsättning under rapportperioden, per åldersgrupp, kön, andra indikatorer på mångfald samt region.	63	
Employment and wealth generation	**Ekonomiskt bidrag** 1. Direkt ekonomiskt värde genererat och distribuerat (EVG&D) – på upplupen bas's, som täcker in grundläggande komponenter i organisationens globala verksamhet, helst fördelat per: a. Intäkter b. Rörelsekostnader c. Löner och förmåner till medarbetarna d. Betalningar till kapitalkällor e. Betalning till myndigheterna f. Samhällsinvesteringar 2. Finansiellt stöd erhållet från myndigheterna – Totalt monetärt värde av finansiellt stöd som har erhållits av organisationen från någon myndighet under rapportperioden.	73	EQT AB-koncernen har inte erhållit något finansiellt stöd från myndigheter under rapportperioden.

Tema	Mått och upplysningar	Sida	Kommentar
Välstånd			
Wealth creation and employment	**Upplysningar om finansiella investeringar** 1. Totala investeringar (CapEx) – Avskrivningar med stöd av text för att beskriva företagets investeringsstrategi. 2. Återköp av aktier + betalning av utdelning med stöd av text för att beskriva företagets strategi för avkastning på kapitalet till aktieägarna	87–88, 172–174	EQT aktiverar inga FoU-kostnader och redovisar därmed inte Capex (bara som en del av definitionen EU-taxonomin).
Innovation in better products and services	**Totala FoU-kostnader (USD)** Totala kostnader avseende forskning och utveckling		EQT aktiverar inga FoU-kostnader.
Community and social viability	**Summa betald skatt** Den totala globala skatten för bolaget, inklusive bolagsskatt, fastighetsskatt, icke avdragsgill moms och andra försäljningsskatter, arbetsgivarskatter och andra skatter som utgör kostnader för bolaget, per skattekategori.	73	

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 78
GRI-index 90
WEF Stakeholder Capitalism Metrics index 92
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

Revisors rapport över översiktlig granskning av EQT AB:s hållbarhetsredovisning samt yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till EQT AB (publ)

Inledning
Vi har fått i uppdrag av styrelsen i EQT AB (publ) att översiktligt granska EQT ABs hållbarhetsredovisning för år 2021. Företaget har definierat hållbarhetsredovisningens och den lagstadgade hållbarhetsrapportens omfattning på sidan 1 i detta dokument.

Styrelsens och företagsledningens ansvar
Det är styrelsen och företagsledningen som har ansvaret för att upprätta hållbarhetsredovisningen inklusive den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med tillämpliga kriterier respektive årsredovisningslagen. Kriterierna framgår på sidan 1 i hållbarhetsredovisningen, och utgörs av de delar av ramverket för hållbarhetsredovisning utgivet av GRI (Global Reporting Initiative) som är tillämpliga för hållbarhetsredovisningen, samt av EQT ABs egna framtagna redovisnings- och beräkningsprinciper. Detta ansvar innefattar även den interna kontroll som bedöms nödvändig för att upprätta en hållbarhetsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar
Vårt ansvar är att utifrån en slutsats om hållbarhetsredovisningen grundad på vår översiktliga granskning och lämna ett yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Vårt uppdrag är begränsat till den historiska information som redovisas och omfattar således inte framtidsorienterade uppgifter.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med ISAE 3000 Andra bestyrkandeuppdrag än revisioner och översiktliga granskningar av historisk finansiell information (omarbetad). En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsredovisningen, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. Vi har utfört vår granskning avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. En översiktlig granskning och en granskning enligt RevR 12 har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar. Vi är oberoende i förhållande till EQT AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning och granskning enligt RevR 12 gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning och granskning enligt RevR 12 har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Vår granskning av hållbarhetsredovisningen utgår från de av styrelsen och företagsledningen valda kriterier, som definieras ovan. Vi anser att dessa kriterier är lämpliga för upprättande av hållbarhetsredovisningen.

Vi anser att de bevis som vi skaffat under vår granskning är tillräckliga och ändamålsenliga i syfte att ge oss grund för våra uttalanden nedan.

Uttalanden
Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsredovisningen inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med de ovan av styrelsen och företagsledningen angivna kriterierna.

En lagstadgad hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 25 mars 2022

Håkan Olsson Reising
Auktoriserad revisor

Karin Bivertsson
Specialistmedlem i FAR

Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 18

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 156

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT



trueBEA

EQT Infrastructure

Icon Group

Icon är Asien och Stillahavsområdets största integrerade cancervårdsleverantör och tillhandahåller avancerad strålterapi och medicinska onkologiska behandlingar. EQT Infrastructure kommer att utnyttja sin betydande expertis inom social infrastruktur och digitaliseringskapacitet för att stödja Icons vision – att leverera bästa möjliga vård, till så många människor som möjligt, så nära hemmet som möjligt.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 19

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf:

Innehåll

Förvaltningsberättelse 98

Finansiella rapporter 102

Koncernens resultaträkning 102

Koncernens rapport över totalresultatet 102

Koncernens balansräkning 103

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital 104

Koncernens kassaflödesanalys 105

Noter för koncernen

Not 1 Allmän information 106

Not 2 Redovisningsprinciper 106

Not 3 Tillämpning av bedömningar och uppskattningar 111

Not 4 Rörelsesegment 112

Not 5 Intäkter 114

Not 6 Övriga rörelsekostnader 114

Not 7 Anställda, ledande befattningshavare och styrelse 115

Not 8 Arvoden till revisor 121

Not 9 Finansnetto 121

Not 10 Inkomstskatt 121

Not 11 Immateriella anläggningstillgångar 122

Not 12 Materiella anläggningstillgångar 123

Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 123

Not 14 Övriga omsättningstillgångar 123

Not 15 Eget kapital 124

Not 16 Räntebärande skulder 125

Not 17 Övriga skulder 125

Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 125

Not 19 Finansiella instrument och finansiella risker 125

Not 20 Leasing 129

Not 21 Kassaflödesspecifikationer 130

Not 22 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser 130

Not 23 Händelser efter balansdagen 130

Not 24 Transaktioner med närstående 131

Not 25 Dotterbolag 132

Not 26 Resultat per aktie 134

Not 27 Avvecklade verksamheter 135

Not 28 Rörelseförvärv 135

Moderbolagets finansiella rapporter

Moderbolagets resultaträkning 138

Moderbolagets balansräkning 139

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital 140

Moderbolagets kassaflödesanalys 141

Noter för moderbolaget

Not 1 Redovisningsprinciper 142

Not 2 Intäkter 143

Not 3 Övriga rörelseintäkter 143

Not 4 Övriga rörelsekostnader 143

Not 5 Anställda och personalkostnader 143

Not 6 Arvode och kostnadsersättning till revisorer 143

Not 7 Operationell leasing 143

Not 8 Resultat från andelar i dotterbolag 143

Not 9 Ränteintäkter och liknande resultatposter 144

Not 10 Räntekostnader och liknande resultatposter 144

Not 11 Skatt på årets resultat 144

Not 12 Immateriella tillgångar 144

Not 13 Materiella anläggningstillgångar 144

Not 14 Andelar i dotterbolag 145

Not 15 Andra långfristiga värdepappersinnehav 146

Not 16 Finansiella instrument och finansiella risker 146

Not 17 Andra långfristiga fordringar 146

Not 18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 146

Not 19 Revolverande kreditfacilitet 146

Not 20 Antal aktier och kvotvärde 146

Not 21 Obligationslån 146

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 146

Not 23 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser 146

Not 24 Transaktioner med närstående 146

Not 25 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut 146

Förslag till vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 18

Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

• Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 156

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf:

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för EQT AB (publ) (org.nr. 556649-4180) med säte i Stockholm, Sverige avlägger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2021.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Periodens intäkter ökade till 1 596,0 MEUR (706,7 MEUR). Förvaltningsavgifter ökade delvis som en följd av förvaltningsavgifter från Exeter som bidrog med 133,7 MEUR samt även från förvaltningsavgifter från EQT IX och EQT Infrastructure V. Carried interest och investeringsintäkterna uppgick till 510,3 MEUR jämfört med 99,6 MEUR under 2020 främst drivet av EQT VII och EQT VIII. Justerade intäkter om 1 623,3 MEUR (761,6 MEUR) vilka har justerats genom att exkludera verkligt värde relaterat till förvärvade kontraktuella rättigheter till carried interest.

Totala rörelsekostnader under perioden uppgick till 626,9 MEUR (360,6 MEUR), vilka har påverkats av förvärvet av Exeter samt utbyggnad av organisationen.

EBITDA ökade till 970,2 MEUR (340,0 MEUR) motsvarande en marginal på 60,8% (48,0%) varav Exeter bidrog med 85,6 MEUR. Justerad EBITDA uppgick till 1 099,7 MEUR (395,3 MEUR) motsvarande en marginal på 67,7% (50,6%).

Avskrivningar uppgick till 37,5 MEUR (35,1 MEUR) och är främst hänförligt till leasingavtal för kontorsfastigheter. Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till 54,8 MEUR och är relaterade till avskrivningar av identifierade övervärden i samband med förvärvet av Exeter.

Finansnettot uppgick till 0,0 MEUR (6,2 MEUR) och består primärt av valutakursdifferenser och räntekostnader relaterade till den hållbarhetslänkade obligationen som emitterades av EQT AB i maj 2021 samt leasingkontrakt enligt IFRS 16.

Inkomstskatt uppgick till 30,8 MEUR (–28,3 MEUR) och förklaras främst av en uppskjuten skatteintäkt till följd av förändringar i lokal skattelagstiftning.

Periodens nettoresultat för kvarvarande verksamheter ökade till 908,7 MEUR (282,5 MEUR) varav Exeter bidrog med 61,6 MEUR. Justeringsposter som påverkar nettoresultatet, inklusive skatteeffekter, uppgick till 60,5 MEUR (46,9 MEUR). Periodens justerade nettoresultat för kvarvarande verksamheter uppgick till 989,2 MEUR (329,7 MEUR).

Resultat per aktie för kvarvarande verksamheter före och efter utspädning uppgick till 0,928 EUR (0,297 EUR) respektive 0,928 EUR (0,297 EUR). Justerat resultat per aktie för kvarvarande verksamheter före och efter utspädning uppgick till 1,011 EUR (0,346 EUR) respektive 1,010 EUR (0,346 EUR).

Justeringsposter som påverkar EBITDA 2021 uppgick till 129,5 MEUR och relaterar till en justering av intäkter för omvärderingen till verkligt värde av de, i april 2019, förvärvade rättigheterna till carried interest samt en justering av den del av ersättningen som betalades genom aktier vid förvärvet av Exeter och som var villkorad av fortsatt anställning samt transaktions- och integrationskostnader hänförliga till förvärven av Exeter och LSP. Den del av ersättningen som betalades genom aktier och som är villkorad av fortsatt anställning hanteras som en personalkostnad från ett redovisningsperspektiv och redovisas i resultaträkningen över lock-up perioden. Justeringsposter som påverkar EBITDA 2020 uppgick till 45,2 MEUR och relaterar till en justering av intäkter för omvärderingen till verkligt värde av de, i april 2019, förvärvade rättigheterna till carried interest samt en reversering av delar av den avsättning som redovisades under 2019 relaterat till det överklagade förhandsbeskedet avseende momskostnader.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Goodwill och Övriga immateriella tillgångar uppgick till 1 553,8 MEUR (25,4 MEUR). Ökningen om 1 528,4 MEUR är primärt hänförlig till förvärvet av Exeter och relaterad förvärvsanalys.

Materiella anläggningstillgångar uppgick till 147,3 MEUR (112,6 MEUR).

Finansiella investeringar ökade med 310,9 MEUR till 477,9 MEUR (167,0 MEUR) främst till följd av ytterligare investeringar från EQT AB-koncernen i EQT-fonder.

Omsättningstillgångar uppgick till 1 531,9 MEUR (1 291,3 MEUR). Ökningen i förutbetalda kostnader och upplupna intäkter är primärt hänförlig till en ökning i upplupna intäkter till följd av redovisad men ej erhållen carried interest samt en justering av den del av ersättningen som betalades genom aktier vid förvärvet av Exeter och som var villkorad av fortsatt anställning och därmed hanteras som en personalkostnad från ett redovisningsperspektiv och redovisas som en förutbetald kostnad.

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 587,9 MEUR (878,0 MEUR). Minskningen är hänförlig till förvärvet av Exeter och den kontanta delen av vederlaget vilken dock delvis har kompenserats av via emitteringen av obligationen. Nettokassan uppgick till 67,9 MEUR (878,0 MEUR i nettokassa).

Eget kapital ökade till 2 942,6 MEUR (1 202,6 MEUR). Ökningen är hänförlig till nyemissionen som gjordes till följd av förvärvet av Exeter så väl som årets nettoresultat.

Långfristiga skulder uppgick till 592,2 MEUR (74,5 MEUR). Ökningen relaterar till emitteringen av en hållbarhetslänkad obligation om 500 MEUR.

Kortfristiga skulder uppgick till 366,7 MEUR (285,3 MEUR). Ökningen är primärt hänförlig till ökade bonusavsättningar som ett resultat av ett ökat antal anställda.

FÖRVÄNTNINGAR INFÖR 2022

EQT kommer att fortsätta kapitalanskaffningsaktiviteter för nya fondgenerationer inom befintliga strategier. Kapitalanskaffning pågår också för nya affärsområden, inklusive strategier med längre ägarhorisont. Investeringar i EQT:s plattform inom områden som kapitalanskaffning, hållbarhet och digitalisering kommer att fortsätta, samtidigt som investeringsorganisationen fortsätter att expandera. Arbetet med att integrera och växa de senaste förvärven, kommer att fortsätta, som tillämpligt.

PERSONAL

Antalet anställda, omräknat till heltidstjänster (FTE), uppgick vid utgången av 2021 till 1 059 (653). Ökningen drivs av EQT Exeter och fortsatt förstärkning Central av EQT:s plattform.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

Väsentliga händelser och transaktioner

Den 1 april 2021 slutförde EQT sammanslagningen med Exeter Property Group – en ledande global fastighetsinvesterare med 9,0 miljarder EUR i förvaltat kapital via tidpunkten för stängningen. EQT AB förvärvade 100 procent av aktierna i förvaltningsbolaget Exeter och 25 procent av carried interest, i utvalda befintliga Exeter fonder (inklusive Exeter US Industrial Value Fund V). EQT AB kommer dessutom ha rätt till 35 procent av carried interest från framtida fonder, vilket är i linje med EQT:s befintliga policys.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 19

Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 69

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 156

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner tillgänglighetsanpassad pdf:

Den 14 maj 2021 emitterade EQT AB en hållbarhetslänkad obligation om 500 MEUR med en löptid på 10 år. Den hållbarhetslänkade obligationen löper med en kupongränta om 0,875 procent årligen. Obligationen utökade EQT AB-koncernens finansiella flexibilitet ytterligare, och används för affärsmässiga ändamål som stödjer EQT AB-koncernens tillväxtinitiativ och långsiktiga strategi. Obligationen är kopplad till ESG-relaterade mål, detta innebär att räntan för obligationen höjs om målen inte uppfylls. Detta betonar EQT:s vision att hållbarhet ska utgöra en stor del av affärsmodellen både för EQT AB-koncernen och EQT:s fondportföljbolag.

Den 10 november 2021 tecknade EQT avtal om att förvärva LSP ("Life Sciences Partners"), ett ledande europeiskt ventures capital-bolag inom "life sciences" med cirka EUR 2,2 miljarder i förvaltat kapital (AUM) och ett team på 34 anställda, omräknat till heltidstjänster. LSP, med huvudkontor i Amsterdam, Nederländerna, investerar huvudsakligen i innovativa bolag med en stark vetenskaplig och medicinsk rational över flertalet strategier inom "life sciences". LSP bildades 1999 och är idag en av Europas största och mest erfarna investerare inom "life sciences". LSP stärker EQT:s position som en av de ledande och mest aktiva investerarna av privata bolag inom sektorn "healthcare". LSP förväntas generera uppskattningsvis EUR 37m i intäkter och EUR 24m i EBITDA (exklusive carried interest) under 2021. Transaktionen slutfördes under det första kvartalet 2022.

EQT IX höll slutlig stängning med åtaganden på EUR 15,0 miljarder i AUM. EQT Infrastructure V höll slutlig stängning med åtaganden på EUR 15,7 miljarder i AUM. EQT Exeter Europe Logistics Value IV har nått sin slutgiltiga stängning på sitt nära cap med EUR 2,1 miljarder i avgiftsgenererande kapitalåtaganden. EQT lanserade en ny impact-driven strategi med längre investeringshorisont – EQT Future.

Målet för storleken av fonden EQT Growth sattes till EUR 2,9 miljarder, enligt vad som meddelades 9 mars 2021 och fonden började generera förvaltningsavgifter i slutet av första halvåret.

Den 7 september 2021 meddelade EQT AB att bolaget har förlängt lock-up-perioden från börsnoteringen för EQT AB:s Partners, tillsammans med att lockupen delvis frigjordes, vilket därmed nästan fördubblat lock-up-perioden, med det slutliga frigörandet förlängt till 2026 och till 2028 för de mest seniora EQT AB Partners. EQT AB:s Partners har förbundit sig att återinvestera 50 procent av nettolikviden från lock-up-frigörandet i EQT-fonder.

Mot bakgrund av förändringar i lokal skattelagstiftning har EQT AB-koncernen under 2021 redovisat en uppskjuten skattefordran på 102,2 MEUR. Den uppskjutna skattefordran förväntas vara fullt utnyttjad, via resultaträkningen, vid 2027. Upphävningen av den uppskjutna skattefordran, som är redovisningsdriven, förväntas inte ha någon påverkan på betald skatt.

INCITAMENTSPROGRAM

Under 2019 fattade årsstämman i EQT AB beslut om implementering av ett aktieincitamentsprogram för EQT AB-koncernens medarbetare. Målet med programmet är att anpassa medarbetarnas resultat till aktieägarnas intressen, baserat på prestationskriterier skräddarsydda efter EQT:s strategiska mål. Aktie-incitamentsprogrammet är indelat i fem separata årliga tilldelningar, med en maximal utspädning om cirka 0,3 procent per årlig tilldelning, och cirka 1,0 procent totalt. Under det första året av varje tilldelning kan ett belopp intjänas, beroende på uppfyllandet av prestationskriterierna, vilket efter det året regleras via aktier i EQT AB som motsvarar det intjänade beloppet. Aktierna består av onoterade C-aktier, med rätt att erhålla utdelning och med 0,1 röst. Aktierna måste innehas i tre år innan de kan konverteras till stamaktier som går att handla med. Inga intjänandevillkor gäller under den treåriga innehavsperioden. Under 2019 genomfördes en nyemission av 8 663 490 C-aktier, vilka därefter återköptes i syfte att kunna ge ut C-aktier inom ramen för aktieincitamentsprogrammet. I relation till tilldelningen 2019 tilldelades deltagarna i aktieincitamentsprogrammet 365 406 C-aktier i början av 2020. I relation till tilldelningen 2020 tilldelades deltagarna i aktieincitamentsprogrammet 348 108 C-aktier i början av 2021. Kostnaden under 2021 för aktieincitamentsprogrammet uppgick till 27,2 MEUR (18,9 MEUR).

Närstående

Inga väsentliga närståendetransaktioner har inträffat under perioden.

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

Mål avseende storlek på fonderna EQT X (EUR 20,0 miljarder), EQT Active Core Infrastructure (EUR 5,0 miljarder) och EQT Ventures III (EUR 0,9 miljarder) fastställdes.

Den 28 februari 2022 förvärvade EQT LSP ("Life Sciences Partners"), ett ledande europeiskt ventures capital-bolag inom "life sciences" med cirka EUR 2,2 miljarder i förvaltat kapital (AUM) och ett team på 34 anställda, omräknat till heltidstjänster. LSP, med huvudkontor i Amsterdam, Nederländerna, investerar huvudsakligen i innovativa bolag med en stark vetenskaplig och medicinsk rational över flertalet strategier inom "life sciences". LSP bildades 1936 och är idag en av Europas största och mest erfarna investerare inom "life sciences". LSP stärker EQT:s position som en av de ledande och mest aktiva investerarna av privata bolag inom sektorn "healthcare". LSP förväntas generera uppskattningsvis 37 MEUR i intäkter och uppskattningsvis 24 MEUR i EBITDA (exklusive carried interest) under 2021. EQT förvärvade 100 procent av LSP:s management bolag och 20 procent av rätten till carried interest i utvalda LSP-fonder. I tillägg har EQT rätten till 35 procent av carried interest i framtida fonder vilket även är i linje med nuvarande EQT policies. Se Not 26.

Den 27 januari 2022 förvärvade EQT Bear Logi. Bear Logi, som grundades i Tokyo, Japan 2000, är en "value-add logistics investment manager" med cirka 25 anställda som fokuserar på förvärv, utveckling, byggnation och facility management, med omfattande kunskap gällande den japanska och koreanska "logistics" marknaden. Se Not 26.

Enligt vad som kommunicerades den 18 mars 2022 har EQT ingått ett avtal om en sammanslagning med Baring Private Equity Asia ("BPEA"). BPEA har goda resultat och stark tillväxthistorik, och ligger helt i linje med EQT:s kultur och kärnvärden: högpresterande, respektfull, entreprenöriell, informell och transparent. Med 10 regionala kontor kombinerar BPEA lokal förankring med en panasiatisk räckvidd (236 FTE:s per 2021), vilket återspeglar EQT:s local-with-locals-modell. BPEA tillför 100+ nya fondinvesterare till EQT och EUR 17,7 miljarder i AUM. Total köpeskilling uppgår till EUR 6,8 miljarder på kassa- och skuldfri basis, varav cirka EUR 5,3 miljarder kommer att utgöras av 191,2 miljoner nyemitterade aktier i EQT AB (motsvarande en utspädning om cirka 16 procent), plus EUR 1,5 miljarder i kontant vederlag. EQT har existerande likvida medel och faciliteter på plats för att finansiera det kontanta vederlaget. Vidare kan EQT komma att utforska långsiktiga finansieringsalternativ. Aktierna som emitteras till BPEA:s vd Jean Eric Salata och övriga nyckelpersoner i BPEA:s ledning kommer att vara föremål för lock-up-bestämmelser, i linje med de för befintliga EQT partners (10 procent som upphävs i september 2023, de återstående aktierna släpps sedan i årliga etapper om 20 procent per år i september 2024, september 2025, september 2026, september 2027 och september 2028), och kommer även att innehålla intjänande-/leaver-bestämmelser. Aktierna som emitteras till Affiliated Managers Group, Inc. ("AMG"), som äger 15 procent av BPEA, kommer vid transaktionens fullföljande att få 75 procent av EQT-aktierna utan lock-up-bestämmelser och 25 procent som kommer att omfattas av en lock-up-period om 180 dagar i enlighet med ett sedvanligt lock-up-avtal för institutionella investerare. Transaktionen är föremål för sedvanliga fullföljandevillkor, inklusive konkurrensgodkännanden och vissa medgivanden från BPEA:s fondinvesterare, samt godkännande från en majoritet av EQT:s aktieägare vid årsstämman i juni 2022, att bemyndiga EQT:s styrelse att emittera vederlagsaktierna.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 19

Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

• Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 156

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf:

vissa större aktieägare i EQT, motsvarande sammanlagt mer än 50 procent av EQT:s aktier har återkalleligen åtagit sig att rösta för emissionsbemyndigandet. Transaktionen förväntas fullföljas under det fjärde kvartalet 2022.

MODERBOLAG

Moderbolagets resultat före skatt uppgick till 2 028,2 MSEK (1 159,1 MSEK). Ökningen är primärt hänförlig till en timingeffekt i utdelningar från dotterbolag.

AKTIEN

EQT AB:s stamaktier är noterade på Nasdaq Stockholm i Large Cap-segmentet. Per 31 december 2021 var antalet utestående stamaktier 986 280 140 och antalet utestående onoterade C-aktier var 713 512. Stamaktierna berättigar innehavaren till 1 röst och C-aktierna berättigar innehavaren till 0,1 röst. Aktiens kvotvärde är 0,1 SEK. Se Not 15 för mer information.

Utöver vad som beskrivs i Not 15 finns inga begränsningar i fråga om överförbarheten av aktierna till följd av lagstadgade bestämmelser, bolagsordningen eller, såvitt EQT AB vet, i aktieägaravtal.

För information om förändringar i EQT:s aktiekapital och lock-up-avtal som ingåtts, se vidare under rubriken "Händelser efter rapportperiodens slut" och "Begränsningar i överförbarheten" ovan.

HÅLLBARHET

EQT har, i enlighet med 6 kap 11 § i årsredovisningslagen, valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten separerad från förvaltningsberättelsen. Omfattningen av den lagstadgade hållbarhetsrapporten anges på sidan 1.

FÖRESLAGNA RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (ERSÄTTNINGSRIKTLINJER)

Nedan återfinns styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, att antas av årsstämman 2022. Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som antogs av årsstämman 2021 återfinns i Not 7. Under 2021 gjordes inga avvikelser från riktlinjerna.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Verkställande direktören, vice verkställande direktören och övriga medlemmar av Executive Committee (ledande befattningshavare) omfattas av dessa riktlinjer. I den mån en styrelseledamot utför arbete åt EQT utöver sitt styrelsearbete kan konsultarvode och annan kompensation för sådant arbete utgå. Riktlinjerna är framåtblickande, dvs. de ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2022. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som separat beslutas eller godkänns av bolagsstämman.

EQT har en tydlig ersättningsfilosofi (inklusive avsevärd rörlig ersättning) som tillämpas för hela koncernen och som även reglerar ersättning till Executive Committee samt knyter an ersättningen till EQT AB-koncernens affärsstrategi, hållbarhet, långsiktiga intressen och långsiktiga värdeskapande för aktieägarna.

Det mest väsentliga är att skapa incitament för att främja att fondernas presterar och säkerställa att våra limited partners i EQT-fonderna, EQT AB:s aktieägare och EQT:s långsiktiga inriktning överensstämmer. EQT är en prestationsdriven organisation fokuserad på långsiktigt värdeskapande i linje med EQT:s kultur. Såväl prestation i team som individuell prestation är viktigt – därför belönar vi båda. Prestation är nyckeln till vår framgång och vi belönar bättre prestationer med högre kompensation.

För att uppnå de affärsmässiga målen måste EQT kunna rekrytera och behålla talanger i världsklass för varje enskild roll. Som ett led i detta erbjuder EQT konkurrenskraftiga ersättningspaket.

EQT ersätter baserat på geografi i linje med lokal praxis och lagstiftning, samtidigt som det övergripande syftet med dessa riktlinjer beaktas i den mån det är möjligt.

Principerna i dessa riktlinjer möjliggör för EQT AB att erbjuda Executive Committee en konkurrenskraftig kompensation.

För ytterligare information om EQT AB-koncernens affärsstrategi, se EQT AB:s hemsida, www.eqtgroup.com.

EQT:S AKTIEPROGRAM

Ett incitamentsprogram, EQT:s Aktieprogram, har implementerats i EQT AB-koncernen. EQT:s Aktieprogram har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Programmet inkluderar personer i Executive Committee i EQT AB. De prestationskrav som används för att bedöma utfallet av programmet är tydligt kopplade till EQT AB-koncernens affärsstrategi, hållbarhet, långsiktiga intressen och långsiktigt värdeskapande för dessa aktieägare. Prestationskraven består av finansiella mål, bland annat omsättningstillväxt och EBITDA samt utöver detta även allmän konkurrenskraft och huruvida individen möter eller överträffar EQT AB:s högt ställda förväntningar på värdeskapande inom EQT-plattformen. Deltagarna investerar ett rörligt belopp (finansierat av EQT) i C-aktier efter ett prestationsår, varpå en (ungefärlig) treårig innehavsperiod följer. För ytterligare information om EQT:s Aktieprogram, inklusive kraven som utfallet beror på, vänligen se EQT AB:s årsredovisning, tillgänglig via eqtgroup.com/sv/aktieagare/#reports-and-presentations.

FORMERNA AV ERSÄTTNING M. M.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- eller aktiekursrelaterade ersättningar.

Fast kontantlön

Den fasta kontantlönen, det vill säga grundlönen, ska vara konkurrenskraftig och motsvara ansvar och prestation.

Rörlig kontantersättning

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning inom ramen för EQT:s bonusprogram ska mätas under en period om ett år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 200 procent av den fasta årliga grundlönen.

EQT:s bonusprogram består av såväl en bedömning av hur verksamheten presterar som en bedömning av hur individen presterar. Viktiga faktorer i prestationsbedömningen av verksamheten som ligger till grund för den rörliga kontantersättningens storlek är hur framgångsrika fondernas underliggande verksamheter har varit, mätt i fondernas affärsprestationer (investeringar och avyttringar samt portfölj- och fondutveckling), lönsamhet, kapitalanskaffningar, hållbarhet samt organisationens utveckling. Individens prestation bedöms utifrån överenskomna mål samt huruvida individen möter, överträffar eller inte möter högt satta förväntningar på individen i den aktuella rollen.

I vilken utsträckning kraven för utbetalning av rörlig kontantersättning har uppfyllts ska utvärderas/bedömas när mätperioden är avslutad. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantersättning till den verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga personer i Executive Committee ansvarar den verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser de finansiella målen ska bedömningen baseras på den av EQT AB senast offentliggjorda finansiella informationen.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 18

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

- Förvaltningsberättelse 98

  Koncernens finansiella rapporter med noter 102

  Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

  Föreslagen vinstdisposition 147

  Styrelsens och vd:s underskrifter 148

  Riskhantering 149

  Revisionsberättelse 156

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Laddar ner tillgänglighetsanpassad pdf:

Executive Committee består delvis av EQT AB:s ägare. Ägare som ägde mer än 1,5 procent av aktierna i EQT AB vid börsnoteringen kan inte omfattas av EQT:s bonusprogram, det vill säga rörlig kontantersättning, och inte heller av EQT:s Aktieprogram. Därav följer att den totala ersättningen till delar av Executive Committee består av fast grundlön, pensionsförmåner och andra förmåner.

Pension
Alla personer i Executive Committee ska omfattas av definierade premiebaserade pensionsplaner för vilka pensionspremier ska baseras på personens grundlön och betalas av bolaget under tiden för anställningen. För nuvarande personer i Executive Committee ska pensionspremierna baseras på grundlönen och pensionspremierna ska vara i enlighet med lokala marknadsvillkor, förutom att ett tak ska tillämpas. För Sverige betyder detta att det ska vara jämförbart med den gamla BTP-planen med ett premietak för grundlön som överstiger 40 inkomstbasbelopp. Pensionsförmånerna ska uppgå till högst 25 procent av den fasta årliga grundlönen.

Andra förmåner
Andra förmåner, såsom försäkringar (liv-, sjukvårds- och reseförsäkring), friskvårdsbidrag eller företagshälsovård ska betalas i den mån det anses ligga i linje med marknadsförhållandena på den berörda marknaden. Premier och andra kostnader relaterade till sådana förmåner ska uppgå till högst 25 procent av den fasta årliga grundlönen.

UPPHÖRANDE AV ANSTÄLLNING OCH AVGÅNGSVEDERLAG FÖR DEN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Uppsägningstiden är tolv månader vid uppsägning från den verkställande direktörens eller EQT AB:s sida. Den verkställande direktörens anställningsavtal innehåller en konkurrensbegränsningsklausul. Om klausulen utnyttjas berättigar detta till en ytterligare ersättning motsvarande högst tolv månadslöner, som dock jämkas gentemot eventuell ersättning utbetald av en ny arbetsgivare. Fast grundlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta grundlönen för 18 månader. Vid uppsägning från den ledande befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

UPPHÖRANDE AV ANSTÄLLNING OCH AVGÅNGSVEDERLAG FÖR LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Vid uppsägning från EQT AB-koncernens sida är uppsägningstiden nio månader, medan den vid uppsägning från den ledande befattningshavarens sida är sex månader. Ledande befattningshavares anställningsavtal innehåller också en konkurrensbegränsningsklausul. Om klausulen utnyttjas berättigar detta till en ytterligare ersättning motsvarande högst nio månadslöner, som dock jämkas gentemot eventuell ersättning utbetald av en ny arbetsgivare. Fast grundlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta grundlönen för 18 månader. Vid uppsägning från den ledande befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

LÖN OCH ANSTÄLLNINGSVILLKOR FÖR ANSTÄLLDA VILKET BEAKTATS VID FRAMTAGANDET AV RIKTLINJERNA

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för EQT AB-koncernens anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totala ersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

BESLUTSPROCESSEN FÖR ATT FASTSTÄLLA, SE ÖVER OCH GENOMFÖRA RIKTLINJERNA

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för Executive Committee, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i EQT AB-koncernen. Ersättningsutskottets ledamöter, förutom Conni Jonsson, är oberoende i förhållande till EQT AB och Executive Committee. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i Executive Committee, i den mån de berörs av frågorna.

FRÅNGÅENDE AV RIKTLINJERNA

Styrelsen får helt eller delvis besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose EQT AB-koncernens affärsstrategi, hållbarhet, långsiktiga intressen och långsiktiga värdeskapande för dess aktieägare eller för att säkerställa EQT AB-koncernens ekonomiska bärkraft. Som anges ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket även innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

BESKRIVNING AV BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR AV RIKTLINJERNA OCH HUR AKTIEÄGARNAS SYNPUNKTER BEAKTATS

Jämfört med tidigare antagna riktlinjer har den rörliga kontantersättningen ökat från att uppgå till högst 100 procent av den fasta årliga grundlönen till att uppgå till högst 200 procent av den fasta årliga grundlönen. Ökningen har gjorts för att möjliggöra för EQT att kunna rekrytera och behålla talanger i världsklass och för att vara mer anpassad till de mer generella ersättningsprinciperna för EQT.

BOLAGSSTYRNING

EQT upprättar sin bolagsstyrningsrapport som ett separat dokument utanför den lagstadgade årsredovisningen. Se sidan 160.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår en utdelning för 2021 om 2,80 SEK per aktie, med utbetalning i två lika delar i juni respektive december 2022.

Innehavare av stamaktier och C-aktier har samma rätt till utdelning. Utdelningen kommer att baseras på antalet utestående aktier per respektive avstämningsdag.

Till bolagsstämmans förfogande finns följande belopp i svenska kronor i enlighet med EQT AB:s balansräkning:

Överkursfond	18 451 276 453
Balanserat resultat	-655 669 257
Årets resultat	2 014 693 067
Summa	19 810 300 262

Styrelsen föreslår att, efter fastställande av balansräkningen för EQT AB för 2021, bolagsstämman disponerar ovanstående medel enligt följande:

Till aktieägarna utdelas:

2,80 kr per aktie	2 763 582 326[1]
I ny räkning balanseras	17 046 718 036
Summa	19 810 300 262

[1] Baserat på antalet utestående aktier den 31 december 2021. Utdelningsbeloppet kan komma att förändras på grund av nyemission av aktier fram till avstämningsdagen.

Styrelsen anser att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken på EQT AB:s och EQT AB-koncernens egna kapital samt EQT AB:s och EQT AB-koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 18

Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 156

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Koncernens resultaträkning

1 januari–31 december

MEUR	Not	2021	2020
Förvaltningsavgifter	5	1 085,7	606,9
Carried interest och investeringsintäkter	5	510,3	99,8
Summa intäkter		**1 596,0**	**706,7**
Personalkostnader	7	–426,9	–251,6
Övriga rörelsekostnader	6, 8	–196,3	–117,1
Totala rörelsekostnader		**–625,9**	**–368,6**
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)		**970,2**	**340,0**
Avskrivningar	5, 11, 12	–37,5	–35,1
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	28	–54,8	–
Rörelseresultat (EBIT)		**877,9**	**304,9**
Finansiella intäkter		61,3	26,1
Finansiella kostnader		–61,3	–19,9
Finansnetto	9	**0,0**	**6,2**
Resultat före skatt		**877,9**	**311,2**
Inkomstskatt	10	30,8	–28,3
Periodens nettoresultat för kvarvarande verksamheter		908,7	282,8
Periodens nettoresultat för avvecklade verksamheter	27	0,7	96,5
Nettoresultat		**909,4**	**379,3**
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		909,4	379,3
Innehav utan bestämmande inflytande		–	–
		909,4	379,3
Resultat per aktie, EUR	26		
före utspädning		0,929	0,398
varav kvarvarande verksamheter		0,928	0,297
efter utspädning		0,929	0,398
varav kvarvarande verksamheter		0,928	0,297
Medelantal aktier			
före utspädning		978 676 908	953 209 150
efter utspädning		979 931 135	953 619 051

Koncernens rapport över totalresultatet

1 januari–31 december

MEUR	2021	2020
Nettoresultat	909,4	379,3
Övrigt totalresultat		
Poster som har återförts eller senare kan återföras till resultaträkningen		
Utländska verksamheter – valutaomräkningsdifferenser netto efter skatt	68,3	–6,1
Övrigt totalresultat för perioden	**68,5**	**–6,1**
Totalresultat för perioden	**978,0**	**373,2**
Hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	978,0	373,2
innehav utan bestämmande inflytande	–	–
	978,0	373,2

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 19

Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 45

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 69

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 156

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Koncernens balansräkning

MEUR	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	11	636,1	15,3
Övriga immateriella anläggningstillgångar	11	717,6	10,1
Materiella anläggningstillgångar	12	147,3	112,6
Finansiella investeringar	19	477,9	167,0
Övriga finansiella tillgångar	19	34,1	22,0
Övriga anläggningstillgångar	5	16,1	3,3
Uppskjutna skattefordringar	10	131,5	1,1
Summa anläggningstillgångar		2 359,8	331,5
Omsättningstillgångar			
Skattefordringar		13,0	15,3
Kundfordringar	19	0,0	3,4
Övriga omsättningstillgångar	14	204,7	61,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5, 13	726,4	332,8
Likvida medel		587,6	878,0
Summa omsättningstillgångar		1 531,9	1 291,3
SUMMA TILLGÅNGAR		**3 891,7**	**1 622,7**

MEUR	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	15		
Aktiekapital		9,4	9,1
Övrigt tillskjutet kapital		1 753,9	927,4
Reserver		52,7	–12,8
Balanserade vinstmedel inklusive nettoresultat		1 116,8	429,0
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		2 942,8	1 352,5
Innehav utan bestämmande inflytande		–	–
Summa eget kapital		2 942,8	1 352,5
Skulder			
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	16, 20	496,1	–
Leasingskulder	16, 20	85,4	73,2
Uppskjutna skatteskulder	10	0,7	1,4
Summa långfristiga skulder		**592,2**	**74,5**
Kortfristiga skulder			
Leasingskulder	16, 20	22,5	16,0
Skatteskulder		53,3	25,5
Leverantörsskulder	19	8,0	5,0
Övriga skulder	17	34,2	53,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5, 18	238,6	185,0
Summa kortfristiga skulder		356,7	285,3
Summa skulder		948,9	359,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**3 891,7**	**1 622,7**

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 69
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 156
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Hänförligt till moderbolagets aktieägare						
MEUR	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 2021-01-01	9,1	837,4	-12,8	429,0	1 262,8	–	1 262,8
Summa totalresultat för perioden							
Nettoresultat				909,4	909,4		909,4
Övrigt totalresultat för perioden			65,5		65,5		65,5
Totalresultat för perioden	–	–	65,5	909,4	975,0	–	975,0
Transaktioner med moderbolagets aktieägare							
Utdelning				-233,9	-233,9		-233,9
Nyemissioner	0,3	926,6			926,9		926,9
Transaktions-kostnader (netto efter skatt)		-0,2			-0,2		-0,2
Aktieprogram				12,3	12,3		12,3
Summa transaktioner med moderbolagets aktieägare	0,3	926,4	–	-221,6	705,1	–	705,1
Utgående balans per 2021-12-31	9,4	1 763,9	52,7	1 116,8	2 942,8	–	2 942,8

	Hänförligt till moderbolagets aktieägare						
MEUR	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 2020-01-01	9,1	837,4	-6,6	241,8	1 081,8	–	1 081,8
Summa totalresultat för perioden							
Nettoresultat				379,2	379,2		379,3
Övrigt totalresultat för perioden			-6,1		-6,1		-6,1
Totalresultat för perioden	–	–	-6,1	379,3	373,2	–	373,2
Transaktioner med moderbolagets aktieägare							
Utdelning				-196,8	-196,8		-196,8
Nyemissioner							
Transaktions-kostnader (netto efter skatt)							
Aktieprogram				4,6	4,6		4,6
Summa transaktioner med moderbolagets aktieägare	–	–	–	-192,2	-192,2	–	-192,2
Utgående balans per 2020-12-31	9,1	837,4	-12,8	429,0	1 262,8	–	1 262,8

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 69
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 156
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Koncernens kassaflödesanalys

MEUR	Not	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21		
Rörelseresultat (EBIT), kvarvarande verksamheter		677,9	304,9
Rörelseresultat (EBIT), avvecklade verksamheter inkl transaktionskostnader		–	–3,5
Justeringar:			
Avskrivningar		92,3	35,1
Förändringar i verkligt värde		–73,3	–16,1
Valutakursdifferenser		8,0	–5,7
Övriga icke-kassaflödespåverkande justeringar		73,3	10,6
Ökning (–) /minskning (+) av kundfordringar och övriga fordringar		–429,6	130,9
Ökning (+) /minskning (–) av leverantörsskulder och övriga skulder		105,8	12,5
Betald inkomstskatt		–46,3	–35,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		308,2	171,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella tillgångar		–	–0,1
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		–11,5	–8,3
Ökning av finansiella investeringar		–485,2	–111,9
Avyttring av finansiella investeringar		252,7	5,0
Erhållen ränta		0,0	0,8
Köpeskilling netto efter förvärvade likvida medel	28	–631,6	–
Erhållen köpeskilling	27	–	136,5
Ökning/minskning av övriga tillgångar		17,2	–1,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**–895,2**	**20,6**

MEUR	Not	2021	2020
Kassaflöden från finansieringsverksamheten			
Utdelning		–233,9	–196,9
Amortering av lån		–266,7	–9,4
Upptagna lån		496,0	–
Minskad utlåning		–	9,4
Betalning av leasingskulder		–17,5	–14,4
Erlagd ränta		–6,0	–4,7
Nyemissioner		–0,2	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		–26,3	–215,9
Ökning (+)/minskning (–) av likvida medel		–207,3	–23,5
Likvida medel vid periodens början		676,0	908,3
Valutakursdifferens i likvida medel		17,2	8,2
Likvida medel avvecklade verksamheter	27	–	–16,2
Likvida medel vid periodens slut		537,9	878,0

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 66
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 155
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Noter

Not 1 Allmän information

EQT AB (publ), org. nr. 556640-4100, är ett bolag med säte i Stockholm, Sverige vars stamaktier är noterade på Nasdaq Stockholm. Besöksadressen är Regeringsgatan 25, 111 53 Stockholm, Sverige. Den registrerade postadressen är Box 16409, 103 27 Stockholm, Sverige.

Koncernredovisningen omfattar EQT AB ("Bolaget") och dess direkta och indirekta dotterbolag, tillsammans kallat "EQT AB-koncernen".

Not 2 Redovisningsprinciper

GRUND FÖR UPPRÄTTANDE

Efterlevnad av lanstiftning och standarder

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), publicerade av International Accounting Standards Board (IASB) och antagna av EU per den 31 december 2021. Ytterligare upplysningskrav i årsredovisningslagen (1995:1554) har tillämpats i enlighet med RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

EQT AB:s koncernredovisning godkändes för publicering av styrelse och vd den 25 mars 2022. Koncernredovisningen blir föremål för fastställelse på ordinarie bolagsstämma den 1 juni 2022.

REDOVISNINGSPRINCIPER

För koncernen har samma redovisningsprinciper tillämpats som i årsredovisningen 2020.

Ändringar av IFRS med tillämpning från och med 1 januari 2021 har inte haft någon väsentlig effekt på EQT AB-koncernens finansiella rapporter.

Grund för värdering

Tillgångar och skulder värderas till anskaffningsvärde, med undantag för finansiella investeringar som värderas till verkligt värde.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Koncernredovisningen presenteras i euro (EUR). För moderbolaget är funktionell valuta och rapporteringsvaluta svensk krona (SEK).

Samtliga belopp har avrundats till närmaste miljon euro med en decimal, om inget annat anges. Avrundning kan förekomma i tabeller och beräkningar, vilket innebär att redovisade summor inte alltid är en exakt summa av de avrundade beloppen.

Klassificering

Anläggningstillgångar består av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än 12 månader från balansdagen, medan omsättningstillgångar i allt väsentligt består av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader från balansdagen. Långfristiga skulder utgörs av belopp som EQT AB-koncernen, per rapportperiodens slut, har en ovillkorad rätt att välja att betala senare än 12 månader efter rapportperiodens slut. Skulle EQT AB-koncernen inte ha en sådan rätt per rapportperiodens slut – eller om skulden förväntas bli regler ad inom den normala verksamhetscykeln – redovisas skuldbeloppet som en kortfristig skuld.

Tillämpning av bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Upprättandet av finansiella rapporter kräver uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål vilka påverkar tillämpningen av EQT AB-koncernens redovisningsprinciper och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Ändringar av uppskattningar och bedömningar redovisas från tidpunkten för ändringen och framåtriktat.

Där uppskattningar (ledningen gör vid tillämpningen av IFRS, vilka har en väsentlig påverkan på rapporter och gjorda bedömningar som kan medföra väsentliga justeringar av de finansiella rapporterna på följande räkenskapsår, beskrivs i Not 3 Tillämpning av bedömningar och uppskattningar.

STANDARDER SOM HAR GETTS UT MEN ÄNNU INTE TRÄTT I KRAFT

Nya eller reviderade standarder och tolkningar som har getts ut av IASB och IFRS Interpretations Committee men ännu inte trätt i kraft, förväntas inte få en betydande effekt på EQT AB-koncernens finansiella rapporter vid framtida första tillämpning.

KONSOLIDERINGSPRINCIPER OCH RÖRELSEFÖRVÄRV

Dotterbolag och bestämmande inflytande

Bestämmande inflytande

Dotterbolag är enheter som står under direkt eller indirekt bestämmande inflytande av EQT AB. EQT AB-koncernen har ett bestämmande inflytande över ett bolag när koncernen är exponerat för, eller har rätt till, rörlig avkastning på sitt engagemang och kan påverka sin avkastning genom sitt inflytande över bolaget.

Ur från ett IFRS 10-perspektiv är EQT AB-koncernen ett investmentföretag.

I enlighet med IFRS 10 är ett investmentföretag en enhet vars affärsyfte är att placera medel enbart för avkastning från kapitaltillväxt, investeringsinkomster eller båda och utvärdera resultaten av dessa investeringar med utgångspunkt i verkligt värde. Som investmentföretag är EQT AB-koncernen undantagen från att konsolidera dotterföretag som är placeringar och värderar dessa dotterföretag till verkligt värde via resultatet istället. Dotterföretag som har en stödfunktion såsom investeringsrådgivning fortsätter att konsolideras i enlighet med IFRS 10 och de som inte tillhandahåller detta kommer att redovisas till verkligt värde i stället för att konsolideras. Slutsatsen av denna utvärdering har endast en effekt på de finansiella rapporterna framöver och det har ingen effekt på tidigare perioder.

Ej konsoliderade strukturerade enheter

Enligt IFRS 10 Konsolidering ska en investerare som har bestämmande inflytande över endast specificerade och separata tillgångar och skulder i en juridisk person utifrån ett koncernredovisningsperspektiv, behandla del av enheten som om den vore ett separat bolag (silo). De specificerade tillgångarna i en silo är inte tillgängliga för att uppfylla åtaganden i andra delar av den juridiska personen, inklusive i händelse av insolvens. Varje silos tillgångar är den enda betalningskällan för silons särskilda åtaganden. De silo som inte direkt eller indirekt kontrolleras av EQT AB anses inte vara dotterbolag och konsolideras därmed inte. Se Not 3 för mer information om vilka väsentliga uppskattningar och bedömningar som göra.

Fonder

Varje EQT-fund består av ett eller flera Limited Partnerships (eller motsvarande) och förvaltas av en General Partner och/eller en manager (tillsammans "fondförvaltare"). En fondförvaltaren är ett direkt eller indirekt dotterbolag till EQT AB. Fondförvaltarens befogenheter definieras i ett Limited Partnership-avtal (eller motsvarande).

Beslutet huruvida en fondförvaltare ska konsolidera sina förvaltade fonder eller inte bygger på bedömningar av huruvida fondförvaltaren agerar som huvudman eller agent för fonden utifrån ett redovisningsperspektiv. Bedömningen av EQT AB-koncernens förväntade avkastningsnivå bygger på fondens resultat, dvs. den variabla avkastningen. Om en fond genererar variabel avkastning har EQT AB-koncernen rätt till mellan två och sju procent av den variabla avkastningen, vilket inte anses uppfylla kontrollkriteriet i IFRS i fråga om kopplingen mellan inflytande och avkastning. I stället ses EQT AB-koncernen som agent i förhållande till fondinvesterarna, ur från ett redovisningsperspektiv, och följaktligen konsolideras inte fonderna.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsmål 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Not 2 forts.

Förvärvsanalys av konsoliderade enheter
EQT AB-koncernen redovisar rörelseförvärv med tillämpning av förvärvsmetoden när kontrollen överförs till EQT AB-koncernen. Metoden innebär att förvärvet av ett dotterbolag ses som en transaktion i vilken koncernen indirekt förvärvar dotterbolagets tillgångar och övertar dess skulder. I en förvärvsanalys fastställs verkligt värde på förvärvade nettotillgångar, övertagna skulder och eventuellt innehav utan bestämmande inflytande. Uppkomna transaktionskostnader redovisas direkt i resultaträkningen, med undantag för kostnader avseende utfärdande av skuldebrev eller emission av aktier.

För rörelseförvärv där köpeskillingen överstiger verkligt värde för separat redovisade förvärvade tillgångar och övertagna skulder redovisas skillnaden som goodwill. Ett eventuellt underskott redovisas direkt i resultaträkningen.

En villkorad köpeskilling värderas till verkligt värde per förvärvsdagen. Åtaganden att betala villkorad köpeskilling som uppfyller definitionen av ett finansiellt instrument som inte klassificeras som eget kapital värderas till verkligt värde per respektive balansdag, och påföljande förändringar av verkligt värde hos den villkorade köpeskillingen redovisas i resultaträkningen. Åtaganden att betala villkorad köpeskilling klassificerade som eget kapital i instrument omvärderas inte och effekter vid reglering redovisas i eget kapital.

Transaktioner elimnerade vid konsolidering
Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader samt orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner, elimineras. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster, men endast i den mån det inte finns något nedskrivningsbehov.

UTLÄNDSK VALUTA
Transaktioner i utländsk valuta redovisas i den funktionella valutan till transaktionsdagens valutakurs. Funktionell valuta är valutan i den primära ekonomiska miljö i vilken en enhet bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder denominerade i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till balansdagens kurs. Valutadifferenser redovisas i allmänhet i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i en utländsk valuta redovisas i den funktionella valutan till den kurs som gäller när verkligt värde fastställdes. Icke-monetära tillgångar och skulder som värderas till historiska anskaffningsvärden i en utländsk valuta redovisas till transaktionsdagens valutakurs.

AVVECKLADE VERKSAMHETER OCH AVYTTRINGSGRUPPER SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING
De avvecklade verksamheterna består av rörelsesegmentet Credit som beskrivs ytterligare i Not 27 "Avvecklade verksamheter". Denna verksamhet har klassificerats som avvecklade verksamheter eftersom den representerar ett rörelsesegment som är tillgängligt för försäljning och denna försäljning högst sannolikt ägar rum inom mindre än 12 månader.

"Periodens resultat från avvecklad verksamhet" presenteras som ett enda belopp efter skatt i slutet av koncernens resultaträkning. Jämförelsesiffror är omräknade.

Från och med dagen för klassificering som innehav för försäljning, presenteras tillgångar och skulder hänförliga till avyttringsgruppen som en enda post under omsättningstillgångar och en enda post under kortfristiga skulder, benämnda "Tillgångar som innehas för försäljning" och "Skulder direkt hänförliga till tillgångar klassificerade som innehav för försäljning". Jämförelsesiffror omräknas inte. Vid tidpunkten för klassificering av tillgångar som innehav för försäljning, redovisas tillgångarna till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader. Dock är finansiella tillgångar undantagna och värderas enligt de redovisningsprinciper som tillämpas för tillgångar som inte klassificerats som innehav för försäljning.

INTÄKTER
IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder bygger på en femstegsmodell som innebär att intäkter redovisas när kontrollen över tjänsterna och deras fördelar har överförts till kunden.

Intäkter värderas utifrån den ersättning som anges i avtalen, exklusive belopp som uppbärs för tredje part, rabatter och mervärdesskatt.

EQT AB-koncernens intäkter består av fondförvaltningstjänster, carried interest och värdeförändring av investeringar.

Avtalsparterna till fondförvaltningstjänster utgörs av EQT AB-koncernen och investerarna i respektive fond. Utifrån att redovisningsperspektiv betraktas en grupp investerare i respektive fond som kund till EQT AB-koncernen. EQT AB-koncernen är mottagare av intäkterna.

För fondförvaltningstjänsten finns det bara ett enda prestationsåtagande för respektive fond och dess investerare. Prestationsåtagandet omfattar att identifiera och utvärdera investerings- och avyttringsmöjligheter, kontinuerligt tillhandahålla support vid strukturering, fondförvaltning, övervakning och rapportering under fondens livslängd. De olika aktiviteterna ses som samverkande och delar av samma åtagande att utföra fondförvaltning för investerarnas bästa. EQT AB-koncernen har rätt till en ersättning i form av fasta avgifter baserade antingen på investeringsåtagande eller på kostnaden för investerat kapital, och variabel vinstdelning helt beroende av den aktuella fondens resultat och fondens underliggande investeringar.

De integrerade intäktsströmmarna förvaltningsavgifter och carried interest samt värdeförändringar av investeringar beskrivs nedan i detalj nedan.

Nedan beskrivs olika typer av avtal, tjänster som ingår i prestationsåtagandena och när prestationsåtagandena anses uppfyllda, vilket avgör tidpunkten för intäktsredovisning.

Förvaltningsavgifter
EQT AB-koncernens prestationsåtagande är att kontinuerligt förvalta och supportera fonderna genom fondförvaltarna.

Att kontinuerligt förvalta och supportera innebär en rad olika tjänster som kontinuerligt levereras och tillsammans behandlas som ett enda prestationsåtagande. Förvaltningsavgifter redovisas över tid över fondens livslängd.

Förvaltningsavgiften baseras på avtal över fondens livslängd, vanligen med en löptid på 10–12 år, ibland föremål för en eller flera förlängningsperioder om 12 månader.

Den avgift som tas ut är normalt baserad på investeringsåtagande tills åtagandeperioden löpt ut och därefter baserad på investerat belopp som ännu inte realiserats eller avvecklats. Om några investeringar överstår eller löptidens slut tas förvaltningsavgift ut på investerat belopp för dessa investeringar, men till en lägre avgift för respektive sexmånadersperiod tills den avtalade förlängningsperioden löpt ut.

Vanligtvis betalas förvaltningsavgifterna halvårsvis i förskott och justeras under följande halvårsperiod, om det har inträffat några fördefinierade händelser. Exempel på sådana händelser är lansering av en efterföljande fond, avyttringsperiodens början/åtagandeperiodens slut och flera fondstängningar i samband med en fondresning.

Förvaltningsavgifter inkluderar också tjänster fakturerade till fondförvaltare av fonder som startats före 2012. Dessa intäkter redovisas löpande baserat på kostnad, plus en avtalad vinstmarginal, fakturerats halvårsvis i förskott och justeras till faktisk vinstmarginal vid slutet av året.

Carried interest
Genom sina innehav i Special Limited Partners erhåller EQT AB-koncernen carried interest, en variabel ersättning helt beroende av den aktuella fondens resultat och utvecklingen av fondens underliggande investeringar. EQT AB-koncernen har rätt till en överenskommen andel av den ackumulerade vinsten givet att avkastningen överstiger ett avtalsenligt tröskelvärde ("hurdle") under en enskild fondlivslängd.

Redovisning av carried interest sker normalt utifrån en trestegsmodell:

- Det totala tröskelvärdet fastställs genom att summera ackumulerat tillskjutet kapital från fondinvesterare samt upplupen avtalsenlig avkastning ("prioritetsavkastning") på tillskjutet kapital, per balansdagen.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Varaktighetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 2 forts.

- Bedömning av totalt diskonterat värde; verkligt värde på orealiserade investeringar fastställs per balansdagen. Orealiserat verkligt värde justeras, i enlighet med upprättat försiktighetsprincip, i den mån intäkter från carried interest endast bör redovisas när det är högst sannolikt att intäkterna inte kommer att leda till en väsentlig återföring av ackumulerade intäkter när fonden slutligen realiseras. Fondens övriga tillgångar/skulder och eventuell likvid från realiserade investeringar per balansdagen adderas till beräkningen och utgör därmed summan av fondens totala diskonterade värde.
- Redovisning av carried interest; om det totala diskonterade värdet överstiger det totala tröskelvärdet redovisas intäkter från carried interest.

Intäkter redovisas endast i den mån det är högst sannolikt att intäkterna inte kommer att leda till en väsentlig återföring av ackumulerade intäkter när fonden slutligen realiseras. Risken för återföring hanteras genom justeringar av verkligt värde på orealiserade investeringar genom diskontering (justering) på normalt 30–50 procent. Den diskontering som tillämpas baseras på den bedömda risknivån för respektive fond. Tillämpade diskonteringsfaktorer bedöms en gång i halvåret.

Carried interest betalas normalt antingen på basis av hela fonden, som delbetalningar i takt med att enskilda investeringar realiseras eller i en kombination av de båda. Betalningen är också villkorad av uppfyllandet av vissa restavseende återbetalningskrav via slutreglering av fonden (clow back).

Se Not 3 för mer information om vilka väsentliga bedömningar som görs vid tillämpningen av redovisningsprinciper för intäktsredovisning av carried interest.

Värdeförändringar av investeringar
Värdeförändringar av investeringar utgörs främst av förändringar i verkligt värde av EQT AB-koncernens underliggande fondinvesteringar. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen. Kapitalvinster på realiserade investeringar delas vanligen ut inom 3–6 dagar efter en avyttring. För mer information om redovisningsprinciper för finansiella instrument, se Not 2 "Finansiella instrument".

Kostnad för erhållande av avtal
EQT AB-koncernen, på selektiv basis, anlitar s.k. "Placement agents" eller andra lokala företrädare i vissa jurisdiktioner där bolagets egen personal inte har rätt att marknadsföra fonderna. Avgiften kapitaliseras som en anläggningstillgång i form av en kostnad för erhållande av avtal. Kostnaden för att erhålla avtalen förväntas räknas under fondens åtagandeperiod. Kostnadens nytta anses främst vara hänförlig till den period då fondens investeringar utförs. Tillgångens nyttjandeperiod är åtagandeperioden som förväntas vara mellan tre och sex år. Tillgången skrivs av linjärt.

LEASING
När ett avtal ingås bedömer EQT AB-koncernen om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet ger rätt att kontrollera användningen av en identifierad tillgång under en viss tidsperiod i utbyte mot ersättning. De leasingavtal som EQT AB-koncernen identifierat utgörs främst av kontorslokaler där EQT AB-koncernen är hyresgäst.

Värdering
EQT AB-koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och en leasingskuld vid startdatumet för leasingavtalet. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket omfattar den initiala summan av leasingskulden justerat för eventuella leasingavgifter som betalas före eller vid startdatumet, plus eventuella initiala direkta utgifter och en bedömning av eventuella kostnader för att återställa lokalerna vid leasingperiodens utgång, minus eventuella erhållna leasingincitament.

Nyttjanderättstillgångarna skrivs därefter av linjärt från startdatum till leasingperiodens slut. Leasingperiodens beräknas som den icke uppsägningsbara perioden plus eventuella ytterligare perioder som omfattas av möjligheter till förlängning eller uppsägning som med rimlig säkerhet bedöms utnyttjas. Nyttjanderättstillgångarna minskas regelbundet genom eventuella nedskrivningar, och justeras för viss omvärdering av leasingskulden. Nyttjanderättstillgångarna skrivs av under leasingperioden, vanligen tre till fem år.

Leasingskulden värderas ursprungligen till nuvärdet av de leasingavgifter som inte har betalats vid startdatumet, diskonterat med leasingavtalets implicita ränta eller, om denna ränta inte enkelt kan fastställas, EQT AB-koncernens marginella låneränta. I allmänhet tillämpar EQT AB-koncernen sin marginella låneränta som diskonteringsränta eftersom den implicita räntan inte enkelt kan fastställas för de hyrda lokalerna.

Leasingskulden värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Skulden omvärderas om det finns ändringar i framtida leasingavgifter som härrör från en ändring i ett index eller en ränta eller om EQT AB-koncernens bedömning av huruvida koncernen kommer att utnyttja möjlighet till förlängning eller uppsägning förändras. Bedömning att förlänga eller avsluta leaseavtalet används endast vid speciella situationer och då oftast i samband med sista avtalsdatumet av den tidigare leasingperioden.

När leasingskulden omvärderas på detta vis görs en motsvarande justering av det redovisade värdet på nyttjanderättstillgången alternativt redovisas beloppet i resultaträkningen om nyttjanderättstillgången har minskat till noll.

EQT AB-koncernen redovisar nyttjanderättstillgångar under "Materiella anläggningstillgångar" och leasingskulder som en separat post i balansräkningen.

Kortfristiga leasingavtal och leasingavtal med lågt värde
EQT AB-koncernen har valt att inte redovisa nyttjanderättstillgångar och leasingskulder för leasingavtal som har en leasingperiod på 12 månader eller kortare och leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde. EQT AB-koncernen redovisar leasingavgifter hänförliga till dessa avtal som en kostnad linjärt över leasingperioden.

FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER
Finansiella intäkter utgörs främst av valutakursvinster. Finansiella intäkter utgörs också av ränta på banktillgodohavanden. Finansiella kostnader utgörs av valutaförluster och ränta på räntebärande skulder och finansiella leasingskulder. Övriga finansiella intäkter och kostnader är oväsentliga.

Ränteintäkter och räntekostnader redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. I beräkningen ingår samtliga avgifter och räntepunkter som betalas eller erhålls mellan avtalsparterna som är en integrerad del av effektivräntan, transaktionskostnaderna och alla övriga premier eller rabatter.

SKATT
Skattekostnader består av aktuell och uppskjuten skatt. Inkomstskatt redovisas i resultaträkningen utom när den underliggande transaktionen redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital, varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat respektive i eget kapital.

Aktuell skatt omfattar inkomstskatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Aktuell skatt omfattar också eventuella skattejusteringar hänförliga till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt redovisas avseende temporära skillnader mellan redovisat värde av tillgångar och skulder för rapporteringsskäl och de belopp som tillämpas vid beskattning. Uppskjuten skatt på temporära skillnader som härrör från initial redovisning av goodwill är dock undantagen och redovisas inte. Uppskjuten skatt värderas utifrån hur den underliggande tillgången eller skulden förväntas bli realiserad eller reglerad. Uppskjuten skatt värderas till de skattesatser som förväntas gälla för temporära skillnader när de återförs, med tillämpning av skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och skattemässiga underskottsavdrag i den mån det är sannolikt att de kan utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar minskas i den mån det inte längre är sannolikt att de hänförliga skattemässiga fördelarna kommer att kunna utnyttjas.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Varaktighetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 2 forts.

FINANSIELLA INSTRUMENT

EQT AB-koncernens finansiella tillgångar utgörs av finansiella investeringar, kundfordringar och övriga fordringar samt likvida medel. Finansiella skulder omfattar leverantörsskulder, kort- och långfristiga räntebärande skulder och övriga finansiella skulder.

Likvida medel utgörs av banktillgodohavanden.

Redovisning och initial värdering

Kundfordringar redovisas initialt när de uppstår. Alla övriga finansiella tillgångar och skulder redovisas initialt när EQT AB-koncernen blir part till instrumentets avtalsvillkor.

Finansiella tillgångar (andra än kundfordringar) och finansiella skulder värderas initialt till verkligt värde med tillägg eller avdrag, för tillgångar och skulder som inte därefter värderas till verkligt värde via resultaträkningen, för transaktionskostnader som är direkt hänförliga till dess förvärv eller utställande. Kundfordringar värderas initialt till transaktionspriset.

Klassificering och efterföljande värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder

Finansiella tillgångar

En finansiell tillgång klassificeras initialt till en av tre värderingskategorier. Klassificeringen är beroende av hur tillgången förvaltas (affärsmodell) samt karaktären av tillgångens avtalsenliga kassaflöden. Värderingskategorierna för finansiella tillgångar är följande:

- Verkligt värde via resultaträkningen
- Verkligt värde via övrigt totalresultat
- Upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde om båda av följande villkor uppfylls:

- Den finansiella tillgången förvaltas i en affärsmodell vars syfte är att realisera kassaflöden från de finansiella tillgångarna genom innehav av finansiella tillgångar och erhålla avtalsenliga kassaflöden under tillgångens löptid, och
- Den finansiella tillgångens avtalsvillkor ger upphov till kassaflöden som enbart utgörs av betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp.

Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde omfattar kundfordringar, övriga långfristiga och kortfristiga fordringar samt likvida medel.

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om båda av följande villkor uppfylls:

- Den finansiella tillgången förvaltas i en affärsmodell vars syfte är att realisera kassaflöden från de finansiella tillgångarna både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar och
- Den finansiella tillgångens avtalsvillkor ger upphov till kassaflöden som enbart utgörs av betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp.

EQT AB-koncernen har för närvarande inga finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

En finansiell tillgång ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen om den inte värderas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen omfattar för närvarande Finansiella investeringar.

Finansiella skulder

Finansiella skulder ska antingen värderas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via resultaträkningen. Alla EQT AB-koncernens finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Bortbokning av finansiella tillgångar och finansiella skulder

En finansiell tillgång bokas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflöden från tillgången upphör, eller om EQT AB-koncernen överför rättigheterna att erhålla avtalsenliga kassaflöden i en transaktion där väsentligen alla risker och förmåner med ägandet av den finansiella tillgången har överförts.

EQT AB-koncernen bokar bort en finansiell skuld från balansräkningen när dess avtalsenliga skyldigheter fullgjorts, annullerats eller upphört. En finansiell skuld bokas också bort när villkoren för den ändras och kassaflödena från den ändrade skulden är väsentligt annorlunda, varpå en ny finansiell skuld baserad på de ändrade villkoren redovisas till verkligt värde.

Skyldighet att betala utdelning redovisas som skuld så snart bolagsstämman har beslutat om utdelning.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

En förlustreserv redovisas för att reflektera förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar, ej redovisade till verkligt värde via resultaträkningen. För kundfordringar och avtalstillgångar värderas förlustreserven till ett belopp som är lika med de förväntade förlusterna under fordringarnas och avtalstillgångarnas hela löptid. För övriga fordringar och banktillgodohavanden värderas förlustreserven till ett belopp som är lika med 12 månaders förväntade kreditförluster, i den mån det inte har skett någon väsentlig ökning av kreditrisken sedan den initiala redovisningen.

12 månaders förväntade kreditförluster är andelen av de förväntade kreditförluster som är resultatet av utebliven betalningar som är möjliga inom 12 månader efter balansdagen eller en kortare period om instrumentets förväntade löptid är kortare än 12 månader. Om det skett en väsentlig ökning av kreditrisken redovisas i stället en förlustreserv för att spegla förväntade kreditförluster under tillgångens hela löptid.

Kreditförluster värderas till nuvärdet av samtliga underskott av kassaflöden, dvs. skillnaden mellan de kassaflöden som ska betalas i enlighet med avtalet och de kassaflöden som EQT AB-koncernen förväntar sig att erhålla. Förväntade kreditförluster diskonteras med tillämpning av effektivräntan för tillgången.

Nedskrivningen minskar det redovisade bruttovärdet på tillgångarna i balansräkningen.

Nedskrivning av finansiella tillgångar värderade till anskaffningsvärdet återförs om de förväntade förlusterna minskar.

Finansiella garantiavtal

Finansiella garantiavtal är avtal som kräver att utställaren gör angivna betalningar för att ersätta innehavaren för en förlust som denne åsamkas på grund av att en viss angiven låntagare inte fullgör betalning vid förfall enligt ett skuldinstruments ursprungliga eller ändrade villkor.

Finansiella garantiavtal värderas initialt till verkligt värde och därefter till det högre av i) det initialt redovisade beloppet diskonterat med, om tillämpligt, det ackumulerade beloppet för intäkter redovisade i enlighet med principerna i IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, och ii) förväntade kreditförluster fastställda i enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument.

Värdering till verkligt värde

Verkligt värde är det pris som skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer, per värderingsdagen, på EQT AB-koncernens främsta marknad, eller om sådan inte kan definieras, den mest fördelaktiga marknad som EQT AB-koncernen har tillgång till per denna dag.

När tillämpligt värderar EQT AB-koncernen verkligt värde på ett instrument med tillämpning av det noterade priset på en aktiv marknad för instrumentet i fråga. En marknad räknas som aktiv om transaktionerna för tillgången eller skulden äger rum tillräckligt frekvent och i tillräcklig omfattning för att tillhandahålla kontinuerlig prisinformation.

Om det inte finns något noterat pris på en aktiv marknad använder EQT AB-koncernen de värderingstekniker som maximerar användningen av relevanta observerbara data och minimerar användningen av ej observerbara data. Den valda värderingstekniken omfattar samtliga faktorer som marknadsaktörer skulle ta hänsyn till vid prissättning av en transaktion.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Varaktighetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Not 2 forts.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Anskaffningsvärdet ingår inköpspris samt utgifter direkt hänförbara till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att användas i enlighet med syftet med anskaffningen. Redovisningsprinciperna för nedskrivning beskrivs nedan.

Materiella anläggningstillgångar som utgörs av delar med olika långa nyttjandeperioder behandlas som separata komponenter inom materiella anläggningstillgångar.

Redovisat värde för en post i materiella tillgångar bokas bort från balansräkningen vid avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar förväntas från användning eller avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppstår från avyttring av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspris och tillgångens redovisade värde minus försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad.

Nyttjanderättstillgångar

Leasade tillgångar värderas enligt IFRS 16. Redovisningsprinciper för nyttjanderättstillgångar och tillhörande skulder, se Not 2 "Leasing".

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter aktiveras endast om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar förknippade med tillgången kommer att komma EQT AB-koncernen tillgodo och utgifterna kan värderas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga tillkommande utgifter redovisas som kostnader under den period de uppstår. Reparationer kostnadsförs löpande.

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar görs linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Leasade tillgångar skrivs också av över tillgångens nyttjandeperiod eller, om kortare, leasingavtalets löptid med hänsyn till eventuella ytterligare perioder som omfattas av möjligheter till förlängning eller uppsägning, se Not 2 "Leasing".

Bedömda nyttjandeperioder:	
Inventarier	3–5 år
Nedlagda utgifter på annans fastighet	3–10 år

Avskrivningsmetoder, nyttjandeperioder och restvärden prövas vid varje rapporteringstillfälle och justeras vid behov.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Goodwill

Från förvärvsdagen fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till var och en av koncernens kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter i EQT AB-koncernen som förväntas dra fördel av synergier från förvärvet. Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningsprövning görs årligen i fjärde kvartalet eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning, se nedan. Utgifter för internt genererad goodwill redovisas i resultaträkningen som kostnader när de uppstår.

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga förvärvade immateriella anläggningstillgångar utgörs av kundkontrakt, investerarrelationer, licenser och varumärken och redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar.

Tillkommande utgifter

Efterföljande utgifter redovisas som en tillgång enbart när detta ökar de framtida ekonomiska fördelarna med den specifika tillgång som de avser. Alla övriga tillkommande utgifter kostnadsförs i den period de uppstår.

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar görs linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, om inte nyttjandeperioden är obestämbar. Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar med obestämbar nyttjandeperiod eller utvecklingstillgångar som ännu inte är färdiga att tas i bruk, prövas för nedskrivning årligen eller oftare om det finns indikationer på potentiellt nedskrivningsbehov från händelser eller förändringar i omständigheter. Immateriella anläggningstillgångar med bestämbara nyttjandeperioder skrivs av från den tidpunkt då de är tillgängliga för den avsedda användningen.

Beräknade nyttjandeperioder:	
Investerarrelationer	15 år
Mjukvara	3 år
Varumärken	5–8 år
Aktiverade utvecklingskostnader	5 år
Kundkontrakt	Kontraktets återstående löptid, mellan 4–15 år

Avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder granskas vid varje rapporteringstillfälle och justeras vid behov.

NEDSKRIVNING

Vid varje rapporteringstillfälle prövar EQT AB-koncernen sina tillgångar för att fastställa om det finns några indikationer på nedskrivningsbehov. IAS 36 Nedskrivningar tillämpas på nedskrivning av tillgångar andra än finansiella tillgångar och uppskjutna skattefordringar. Eventuella nedskrivnings- eller omvärderingsförluster på tillgångar undantagna från IAS 36 fastställs i enlighet med de redovisningsprinciper som beskrivs i andra delar av dessa redovisningsprinciper.

Nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar

En nedskrivning redovisas om det redovisade värdet på en tillgång eller dess kassagenererande enhet eller grupper av kassagenererande enheter överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av en tillgångs nyttjandevärde och verkliga värde minus försäljningskostnader. Nedskrivningsprövningar utförs så snart det finns indikationer på nedskrivningsbehov för enskilda tillgångar eller kassagenererande enheter.

För goodwill och utvecklingstillgångar som ännu inte är färdiga att tas i bruk beräknas återvinningsvärdet årligen, oavsett om det finns indikationer på nedskrivningsbehov eller inte.

Om en tillgång inte genererar mestadels oberoende kassaflöde och dess verkliga värde minus försäljningskostnader inte kan användas, grupperas tillgångarna till den lägsta nivå där det går att identifiera kassaflöden som är väsentligen oberoende kassainflöden från andra tillgångar eller kassagenererande enheter.

För beräkning av nyttjandevärde diskonteras förväntade framtida kassaflöden efter skatt till nuvärdet med tillämpning av en diskonteringsränta efter skatt som speglar marknadens aktuella bedömningar av pengars nuvärde och de risker som är förknippade med tillgången eller den kassagenererande enheten. En nedskrivning redovisas om det redovisade värdet på en tillgång eller kassagenererande enhet överstiger dess återvinningsvärde. Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. En nedskrivning som ska redovisas för en kassagenererande enhet allokeras i första hand till goodwill och i andra hand proportionellt till andra tillgångar i den kassagenererande enheten.

Återföring av nedskrivningar

Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar återförs om det finns indikationer på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och att det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En nedskrivning av goodwill kan inte återföras. För andra tillgångar återförs en nedskrivning endast i den mån tillgångens redovisade värde inte överstiger det redovisade värde som skulle ha fastställts, netto efter avskrivningar, om ingen nedskrivning hade redovisats.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Private Investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Varlsamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 66
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 155
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 2 forts.

EGET KAPITAL
Förvärv av egna aktier
Förvärv av egna aktier redovisas som en minskning av eget kapital. Likvid från försäljning av egna aktier redovisas som en ökning av eget kapital. Eventuella transaktionskostnader redovisas direkt i eget kapital.

Utdelning
Utdelning redovisas som en skuld när bolagsstämman har beslutat om utdelning.

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA
Kortfristiga ersättningar till anställda
Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas och kostnadsförs när den aktuella tjänsten har utförts. En skuld redovisas för det belopp som förväntas betalas om EQT AB-koncernen har en aktuell legal eller informell förpliktelse att betala detta belopp som en följd av en tidigare tjänst som den anställde har utfört, och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

Avgiftsbestämda planer
Avgiftsbestämda planer omfattar pensionsplaner i vilka EQT AB-koncernens förpliktelse är begränsad till de avgifter som EQT AB-koncernen åtar sig att betala. Storleken på en anställds pension beror då på vilka avgifter som EQT AB-koncernen betalat in till planen eller till ett försäkringsbolag och avkastningen på det investerade kapitalet. Följaktligen är det den anställde som bär den aktuariella risken (ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna är otillräckliga för att ge de förväntade förmånerna). Åtaganden om betalningar av avgifter till avgiftsbestämda planer kostnadsförs i den takt tjänsten sker genom att motsvarande tjänster utförs.

Förmånsbestämda planer
Förmånsbestämda planer är planer för pensionsförmåner andra än avgiftsbestämda planer, där arbetsgivaren är förpliktad att betala framtida pensioner till pensionären till en viss förmånsnivå.

Ersättningar vid uppsägning
Ersättningar vid uppsägning kostnadsförs vid det som inträffar tidigast av:
- När EQT AB-koncernen inte längre kan säga upp erbjudandet om ersättningarna och
- När EQT AB-koncernen redovisar kostnader för ett omstruktureringsprogram inklusive uppsägningar.

Förmåner som förväntas regleras inom 12 månader från balansdagen redovisas som kortfristiga skulder. Förmåner som inte förväntas regleras inom 12 månader från balansdagen redovisas som långfristiga skulder till nuvärde.

Aktieprogram
Ett aktieprogram, som är uppdelat i fem separata årliga tilldelningar, med första prestationsår 2019, redovisas som ett aktiebaserat ersättningsprogram. Inom varje årlig tilldelning kan deltagarna under prestationsåret tjäna in en bonus, vilken endast kan användas i syfte att investera i C-aktier i EQT AB, efter utgången av respektive prestationsår. Aktierna kan inte säljas under den följande treårsperioden. Inga intjäningsvillkor gäller under denna period. Kostnaden för varje separat årlig tilldelning redovisas i respektive prestationsår, med motsvarande belopp redovisat direkt i eget kapital. Kostnader för sociala avgifter redovisas på ekvivalent sätt, med motsvarande belopp som skuld.

AVSÄTTNINGAR
En avsättning skiljer sig från andra skulder till följd av osäkerheterna runt avräkningsdagen eller vilket belopp som krävs för att reglera skulden. En avsättning redovisas i balansräkningen när det föreligger en legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

EVENTUALFÖRPLIKTELSER
Upplysningar om eventualförpliktelser lämnas när det finns en potentiell förpliktelse hänförlig till inträffade händelser och förekomsten av en förpliktelse kan bekräftas genom en eller flera osäkra händelser vilka inte ligger inom EQT AB-koncernens kontroll, eller när det föreligger en förpliktelse som inte redovisas som en skuld, eftersom det inte är sannolikt att det kommer att krävas ett utflöde av ekonomiska resurser för att reglera förpliktelsen eller att beloppet inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Not 2 Tillämpning av bedömningar och uppskattningar

Ledningen för EQT AB-koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden samt bedömer vilka redovisningsprinciper som bör tillämpas vid upprättandet av finansiella rapporter. Uppskattningarna och bedömningarna utvärderas fortlöpande, och antagandena grundar sig på historiska erfarenheter och övriga faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som är att betrakta som rimliga under omständigheterna. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det faktiska utfallet. Källorna till osäkerhet i antagandena nedan avser dem som medför en risk för att tillgångarnas eller skuldernas värde kan behöva justeras väsentligt under det kommande året, tillsammans med väsentliga bedömningar vid tillämpningen av EQT AB-koncernens redovisningsprinciper.

NEDSKRIVNINGSPRÖVNING AV GOODWILL
Vid beräkning av återvinningsvärdet för kassagenererande enheter har flertalet antaganden gjorts om framtida förutsättningar och uppskattningar av parametrar. Ändringar av dessa antaganden och uppskattningar kan påverka det redovisade värdet av goodwill (se Not 11). En avtagande tillväxttakt och minskad rörelsemarginal skulle resultera i ett lägre återvinningsvärde. Det omvända gäller om beräkningen av återvinningsvärdet baseras på en högre tillväxttakt eller marginal. Om framtida kassaflöden skulle diskonteras till en högre ränta skulle återvinningsvärdet bli lägre. Omvänt skulle återvinningsvärdet vara högre med en lägre diskonteringsränta. Nedskrivningsprövningen för perioden gav inte upphov till någon nedskrivning av goodwill.

CARRIED INTEREST
Genom sina innehav i Special Limited Partners erhåller EQT AB-koncernen carried interest, en variabel ersättning helt beroende av den aktuella fondens resultat och utvecklingen av fondens underliggande investeringar. EQT AB-koncernen har rätt till en överenskommen andel av den ackumulerade vinsten givet att avkastningen överstiger ett avtalsenligt tröskelvärde ("hurdle") under en enskild fonds livstid.

Uppskattningar görs för att bedöma risken för att de upparbetade intäkterna reverseras innan de realiseras, på grund av risken att fonden får en lägre avkastning i framtiden, med hänsyn till återstående exponering av orealiserade investeringar och tiden fram till att fonden stängs.

Ledningen för EQT AB-koncernen behöver göra antaganden och använda uppskattningar för att fastställa huruvida intäkter bör redovisas eller inte, inklusive tidpunkt och värdering av intäkter från carried interest. Intäkter bör redovisas endast i den mån det är mycket sannolikt att intäkterna inte kommer att leda till en väsentlig återföring av ackumulerade intäkter när fonden slutligen realiseras. Risken för återföring hanteras genom justeringar av verkligt värde på orealiserade investeringar genom diskontering (justering) på normalt 30–50 procent. Den diskontering som tillämpas baseras på den bedömda risknivån för respektive fond. Tillämpade diskonteringsfaktorer bedöms en gång i halvåret.

Nettoredovisat värde för avtalstillgången avseende carried interest per den 31 december 2021 uppgick till 472,9 MEUR (191,6 MEUR), se Not 5.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Private Investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vdʼs underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Not 3 forts.

INVESTERINGSINTÄKTER

Investeringsintäkter utgörs främst av förändringar i verkligt värde av EQT AB-koncernens underliggande fondinvesteringar. För att fastställa verkligt värde för investeringarna krävs en subjektiv bedömning med olika grader av bedömning av exempelvis likviditet, antaganden om prissättning, aktuell ekonomisk läge och konkurrenssituation samt riskerna knutna till den specifika finansiella tillgången. Värderingen fastställs utifrån ledningens bedömning av antagandena som speglar vad marknadsaktörerna skulle använda i sin prissättning av tillgången. De värderingstekniker som tillämpas av EQT AB-koncernen för att värdera de finansiella investeringarna tillämpas konsekvent, och ändras endast om det bedöms nödvändigt för att spegla ett representativt verkligt värde.

Redovisat värde för de finansiella investeringarna per den 31 december 2021 uppgick till 477,9 MEUR (167,0 MEUR), se Not 19.

EJ KONSOLIDERADE STRUKTURERADE ENHETER

Enligt IFRS 10 Konsolidering ska en investerare som har bestämmande inflytande över endast specificerade och separata tillgångar och skulder i en juridisk person utifrån ett koncernredovisningsperspektiv behandla del av enheten som om den vore ett separat bolag, en så kallad silo. Silo-konceptet innebär att EQT AB-koncernen endast konsoliderar silon och inte hela enheten. De specificerade tillgångarna i en silo är inte tillgängliga för att uppfylla åtaganden från andra delar av den juridiska personen. Varje silos tillgångar är den enda betalningskällan för silons särskilda åtaganden. De silo som inte direkt eller indirekt kontrolleras av EQT AB anses inte vara dotterbolag och konsolideras därmed inte.

EQT AB är en indirekt investerare i varje EQT-fond, vanligtvis genom separata enheter, en separat enhet för varje EQT-fond. Dessa indirekt ägda enheter har olika aktieägare med olika ekonomiska rättigheter och skyldigheter. I allmänhet har enheterna olika aktieslag, ett aktieslag följer carried interest-relaterade rörelser och ett annat aktieslag följer förvaltningsavgiftsrelaterade rörelser. Förvaltningsavgiftsaktieslaget är helägt av EQT AB-koncernen och konsolideras. Det carried interest-relaterade aktieslaget följer investeringar och avkastning från EQT AB-koncernens investeringar i fonderna, via innehaven i Special Limited Partners, se Not 2 "Dotterbolag och bestämmande inflytande".

Not 4 Rörelsesegment

Verkställande direktören (VD) för EQT AB-koncernen har identifierats som den högste verkställande beslutsfattaren. EQT AB-koncernen är uppdelad i rörelsesegment baserat på hur VD följer upp och utvärderar verksamheten. Rörelsesegmenten avspeglar den interna rapporteringen vilken utgör basen för utvärdering av prestation och fördelning av resurser.

EQT:s verksamhet är uppdelad i två affärssegment: Private Capital och Real Assets. Verksamheterna i båda affärssegmenten består i att tillhandahålla tjänster inom fondförvaltning till respektive fond och dess investerare. Tjänsterna inom fondförvaltning omfattar bland annat strukturering och investeringsrådgivning, förvaltning och övervakning av investeringar samt rapportering och administrativa tjänster.

Affärssegmentet Private Capital består av affärsområdena EQT Ventures, EQT Growth, EQT Private Equity, EQT Public Value och EQT Future. Affärssegmentet Real Assets består av affärsområdena EQT Infrastructure och EQT Exeter.

VD utvärderar rörelsesegmenten baserat på den uppställning som presenteras nedan, primärt på intäkter och bruttosegmentsresultat. Segmentens intäkter har justerats genom att exkludera verkligt värde relaterat till förvärvade kontraktuella rättigheter till carried interest. Således reflekterar förvärvade kontraktuella rättigheter till carried interest säljarens bokförda värde justerat till EQT AB-koncernens redovisningsprinciper, det vill säga upplupen intäkt minus verkligt värdejustering vid förvärvstidpunkten i koncernens redovisning. Skillnaden mellan bokfört värde och verkligt värde av upplupen carried interest beror till största delen på kraven i IFRS 15 avseende koncernens försiktiga intäktsredovisningsmodell med avseende på carried interest. Kostnader direkt genererade i respektive affärssegment inkluderas i bruttosegmentsresultat. Poster rapporterade under Central har inte fördelats på något affärssegment. Central består av fondadministration och EQT AB-koncernens ledning, kundrelationer och kapitalanskaffning, EQT Digital och andra specialistfunktioner såsom HR och finans. Intäkterna i Central härrör sig främst från tjänster till fondförvaltare av EQT-fonder uppsatta före 2012, men även tjänster till andra icke konsoliderade enheter.

Justeringar utgörs av intäktsjusteringar (se ovan) såväl som jämförelsestörande poster. Jämförelsestörande poster under 2020 avser en reversering av delar av den avsättning som redovisades under 2019 relaterat till det överklagade förhandsbeskedet avseende momskostnader samt transaktionskostnader och rearesultat avseende försäljningen av affärssegmentet Credit. Jämförelsestörande poster under 2021 avser justering av den del av ersättningen som betalades genom aktier vid förvärvet av Exeter och som var villkorad av fortsatt anställning samt transaktions- och integrationskostnader och avskrivningar av identifierade övervärden relaterade till förvärvet. Den del av ersättningen som betalades genom aktier och som är villkorad av fortsatt anställning hanteras som en personalkostnad från ett redovisningsperspektiv och redovisas i resultaträkningen över lock-up perioden, se Not 6. Jämförelsestörande poster inkluderar även transaktionskostnader avseende LSP samt en justering avseende redovisad uppskjuten skatt till följd av ändringar i lokal skattelagstiftning.

GEOGRAFISKA OMRÅDEN

EQT AB-koncernens verksamhet kan inte utvärderas på ett rättvisande och tillförlitligt sätt per geografiska områden. EQT AB-koncernens fondinvesterare är ofta lokaliserade i flera jurisdiktioner och fonderna i vilka fondinvesterarna investerar är lokaliserade till ett fåtal centra där också fondförvaltningstjänster tillhandahålls, i huvudsak i Luxemburg.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Private Investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vdʼs underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 4 forts.

Januari–december 2021 MEUR	Private Capital	Real Assets	Central	Justerad total	Jämförelse-störande poster	Intäkts-justeringar	IFRS rapporterad
Summa intäkter	952,3	852,8	18,1	1823,3		-27,2	1 596,0
Personalkostnader				-364,6	-62,0		-426,6
Övriga rörelsekostnader				-158,0	-40,3		-198,3
Totala rörelsekostnader	**-157,1**	**-136,9**	**-235,6**	**-523,6**	**-102,3**	**-**	**-625,9**
Bruttosegmentsresultat[1] / EBITDA[2]	795,2	521,0	-217,6	1 098,7	-102,3	-27,2	970,2
Marginal, %	*83,5%*	*60,0%*		*87,7%*			*60,8%*
Avskrivningar				-87,5			-87,5
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar				-	-54,8		-54,8
EBIT				1 062,2	-157,1	-27,2	877,9
Finansnetto				0,0			0,0
Inkomstskatt				-73,0	105,8		30,8
Periodens nettoresultat för kvarvarande verksamheter				989,2	-51,2	-27,2	908,7
Periodens nettoresultat för avvecklade verksamheter				-	0,7		0,7
Nettoresultat				989,2	-50,5	-27,2	909,4

1) Bruttosegmentsresultat hänförs till affärssegmenten Private Capital och Real Assets.
2) EBITDA är hänförligt till Central, justerad total och IFRS rapporterad.

Januari–december 2020 MEUR	Private Capital	Real Assets	Central	Justerad total	Jämförelse-störande poster	Intäkts-justeringar	IFRS rapporterad
Summa intäkter	530,5	220,5	10,2	761,6		-53,0	708,7
Personalkostnader				-251,6			-251,6
Övriga rörelsekostnader				-124,8	7,8		-117,1
Totala rörelsekostnader	**-125,3**	**-65,4**	**-185,8**	**-376,4**	**7,8**	**-**	**-368,6**
Bruttosegmentsresultat[1] / EBITDA[2]	405,6	155,2	-175,6	385,3	7,8	-53,0	340,0
Marginal, %	*76,4%*	*70,4%*		*50,6%*			*48,0%*
Avskrivningar				-35,1			-35,1
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar				-			-
EBIT				**350,1**	**7,8**	**-53,0**	**304,9**
Finansnetto				6,2			6,2
Inkomstskatt				-26,7	-1,7		-28,3
Periodens nettoresultat för kvarvarande verksamheter				329,7	6,1	-53,0	282,8
Periodens nettoresultat för avvecklade verksamheter				11,0	85,5		96,5
Nettoresultat				340,7	91,6	-53,0	379,3

1) Bruttosegmentsresultat hänförs till affärssegmenten Private Capital och Real Assets.
2) EBITDA är hänförligt till Central, justerad total och IFRS rapporterad.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Varumärkesöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Not 5 Intäkter

FÖRVALTNINGSAVGIFTER

EQT AB-koncernen tjänar förvaltningsavgifter för fondförvaltningstjänster, som baseras på avtal över fondens livslängd, vanligen med en löptid på 10–12 år. Förvaltningsavgiften är en återkommande intäkt och avgifterna baseras i största utsträckning på kapitaletåtagande under investeringsperioden och på kostnaden för investerat kapital under avyttringsperioden.

Förvaltningsavgiften betalas halvårsvis i förskott och justeras under följande halvarsperioa, om det inträffar några värdepåverkande händelser. Exempel på sådana händelser är lansering av en efterföljande fond, början av avyttringsperioden/slutet av investeringsperioden och flera fondstängningar i samband med en fondresning.

För mer information om EQT AB-koncernens förvaltningsavgift, se Not 2 "Förvaltningsavgifter".

CARRIED INTEREST

Genom sina innehav i Special Limited Partners erhåller EQT AB-koncernen carried interest, en variabel ersättning helt beroende av den aktuella fondens resultat och utvecklingen. Carried interest betalas antingen vid slutet av fondens livslängd, som delbetalningar i samband med att enskilda investeringar realiseras i relevant fond eller i en kombination av de båda.

För mer information om EQT AB-koncernens carried interest, se Not 2 "Carried interest".

INVESTERINGSINTÄKTER

Investeringsintäkter utgörs främst av förändringar i verkligt värde av EQT AB-koncernens underliggande fondinvesteringar. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen. Kapitalvinster på realiserade investeringar delas vanligen ut inom 3–5 dagar efter en avyttring.

AVTALSTILLGÅNGAR OCH AVTALSSKULDER

Avtalstillgångar och avtalsskulder redovisas inom Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, se Not 13, och Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, se Not 18.

Förutbetalda intäkter och upplupna intäkter redovisas som avtalstillgångar respektive avtalsskulder. EQT AB-koncernen presenterar avtalstillgångar och avtalsskulder avseende carried interest och förvaltningsavgift separat. Avtalstillgångar och avtalsskulder avseende förvaltningsavgift uppstår genom skillnader mellan den tidpunkt då intäkterna genereras och betalas. Skillnaden avser främst en fonds starttidpunkt, tidpunkten för slutlig stängning av fonden, eller tidpunkten när fondens åtagandeperiod avslutas.

Specifikationer av förändringar i avtalstillgångar och avtalsskulder avseende carried interest

	2021		2020	
MEUR	Avtals-tillgångar	Avtals-skulder	Avtals-tillgångar	Avtals-skulder
Ingående balans	191,6	–	119,6	–0,9
Upplupna intäkter redovisade under perioden	437,0		83,7	0,9
Realisering av carried interest	–155,3		–10,7	
Avvecklade verksamheter	–		–1,0	
Utgående balans	472,9	–	191,6	–

Specifikationer av förändringar i avtalstillgångar och avtalsskulder avseende förvaltningsavgift

	2021		2020	
MEUR	Avtals-tillgångar	Avtals-skulder	Avtals-tillgångar	Avtals-skulder
Ingående balans	119,6	–32,0	28,1	–5,3
Överföringar från avtalstillgångar redovisade vid periodens början till fordringar	–119,5		–28,1	
Intäkter redovisade som avtalsskuld vid periodens början		32,0		5,3
Intäkter redovisade under perioden som ännu inte fakturerats/debiterats	33,5		119,5	
Förskottsbetalning under perioden för prestationsåtaganden som ännu inte utförts		–9,6		–32,0
Utgående balans	33,5	–9,6	119,6	–32,0

Kostnader för ingångna kontrakt

MEUR	2021	2020
Ingående balans	3,3	4,4
Nya kontrakt under året	17,3	1,5
Avskrivningar	–5,3	–2,6
Summa förändring	11,9	–1,1
Utgående balans	15,1	3,3

LÅNGFRISTIGA AVTAL

Förvaltningsavgift beräknas vanligen utifrån underliggande EQT-fonders respektive investeringsåtagande under åtagandeperioden på mellan 3 och 6 år, beroende på fondens löptid. Efter åtagandeperiodens slut används investerat belopp som grund för beräkning av förvaltningsavgiften. Under denna period baseras förvaltningsavgiften på respektive fonds åtagandeda investerade kapital värderat till anskaffningsvärde. Utöver förvaltningsavgifter kan EQT AB-koncernen ha rätt till carried interest genom sina innehav i Special Limited Partners som variabel ersättning baserad helt på fondens resultat och dess underliggande investeringar. Fondens livslängd är osäker och är beroende av fondförvaltningsarbetet, marknadsutvecklingen och både vilka investerings- och avyttringsmöjligheter som kan uppstå. Fondens livslängd är vanligen 10–12 år.

Carried interest är beroende av investeringarnas utveckling inklusive volatiliter på marknaden, vilket resulterar i ett stort antal möjliga utfall. Fastställande av timing och storlek av framtida intäkter anses därför osäkra och kan inte beräknas på ett tillförlitligt sätt. Därför lämnas inga sådana upplysningar. Upplysningar om åtaganden lämnas i Not 19.

KLIENTER

EQT AB-koncernen har en bred klientbas där ingen enskild klient svarar för mer än 10 procent av intäkterna.

Not 6 Övriga rörelsekostnader

MEUR	2021	2020
Administrativa kostnader[1]	65,0	51,1
Externa tjänster[1]	95,8	51,5
IT-kostnader netto efter aktivering	22,5	14,4
Summa övriga rörelsekostnader	195,3	117,1

[1] Sammanfattning av jämförelsestörande poster
Under 2021 påförs rörelsen jämförelsestörande poster om 31,3 MEUR (externa tjänster) och 6,3 MEUR (administrativa kostnader) till transaktions- och integrationskostnader hänförliga till förvärvet av Exeter och ISP. Under 2020 påförs rörelsen jämförelsestörande poster om 7,8 MEUR (Administrativa kostnader) till en reversering av delar av den avsättning som redovisades under 2019 relaterat till det överklagade förhandsbeskedet avseende momskostnader.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Private Investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Varksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vds underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Not 7 Anställda, ledande befattningshavare och styrelse

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL VD OCH ANDRA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE UNDER 2021

På årsstämman 2 juni 2021 fattades beslut om att anta följande riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd och andra ledande befattningshavare.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Verkställande direktören, vice verkställande direktören och övriga medlemmar av Executive Committee (ledande befattningshavare) omfattas av dessa riktlinjer. I den mån en styrelseledamot utför arbete åt EQT utöver sitt styrelsearbete kan konsultarvode och annan kompensation för sådant arbete utgå. Riktlinjerna är framåtblickande, dvs. de ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2021. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som separat beslutas eller godkänns av bolagsstämman.

EQT har en tydlig ersättningsfilosofi (inklusive rörlig ersättning) som är tillämplig för hela EQT och som även reglerar ersättning till Executive Committee. Ersättningsfilosofin knyter ersättningen till EQT AB-koncernens affärsstrategi, hållbarhet, långsiktiga intressen och långsiktiga värdeskapande för aktieägarna.

Det mest väsentliga är att skapa incitament för att främja att fonderna presterar och säkerställa att våra limited partners i EQT-fonderna, EQT AB:s aktieägare och EQT:s långsiktiga inriktning överensstämmer. EQT är en prestationsdriven organisation, fokuserad på långsiktigt värdeskapande i linje med EQT:s kultur. Såväl prestation i team som individuell prestation är viktiga – därför belönas båda. Prestation är nyckeln till vår framgång och vi belönar bättre prestationer med högre kompensation.

För att uppnå de affärsmässiga målen måste EQT kunna rekrytera och behålla talanger i världsklass för varje enskild roll. Som ett led i detta erbjuder EQT konkurrenskraftiga ersättningspaket.

EQT ersätter i linje med lokal praxis och lagstiftning, samtidigt som det övergripande syftet med dessa riktlinjer beaktas i den mån det är möjligt.

Principerna i dessa riktlinjer möjliggör för EQT AB att erbjuda Executive Committee en konkurrenskraftig kompensation.

För ytterligare information om EQT AB-koncernens affärsstrategi, se EQT AB:s hemsida, www.eqtgroup.com.

EQT:s Aktieprogram

Ett incitamentsprogram, EQT:s Aktieprogram, har implementerats i EQT AB-koncernen. EQT:s Aktieprogram har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Programmet inkluderar personer i Executive Committee i EQT AB. De prestationskrav som används för att bedöma utfallet av programmet är tydligt kopplade till EQT AB-koncernens affärsstrategi, hållbarhet, långsiktiga intressen och långsiktigt värdeskapande för dess aktieägare. Prestationskraven består av finansiella mål, bland annat omsättningstillväxt och EBITDA, och utöver detta även allmän konkurrenskraft samt huruvida individen möter eller överträffar EQT AB:s högt ställda förväntningar på värdeskapande inom EQT-plattformen. Deltagarna investerar ett rörligt belopp (finansierat av EQT) i C-aktier efter att prestationsår, varpå en (ungefärlig) treårig lineshavsperiod löper.

Former av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- eller aktiekursrelaterade ersättningar.

Fast kontantlön

Den fasta kontantlönen, det vill säga grundlönen, ska vara konkurrenskraftig och motsvara ansvar och prestation.

Rörlig kontantersättning

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning inom ramen för EQT:s bonusprogram ska mätas under en period om ett år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 100 procent av den fasta årliga grundlönen.

EQT:s bonusprogram består av såväl en bedömning av hur verksamheten presterar som en bedömning av hur individen presterar. Viktiga faktorer i prestationsbedömningen av verksamheten som ligger till grund för den rörliga kontantersättningens storlek är hur framgångsrika fondernas underliggande verksamheter har varit, mätt i fondernas affärsprestationer (investeringar och avyttringar samt portfölj- och fonduveckling), lönsamhet, kapitalanskaffningar samt organisationens utveckling. Individens prestation bedöms utifrån överenskommna mål samt huruvida individen möter, överträffar eller inte möter högt satta förväntningar på individen i den aktuella rollen.

I vilken utsträckning kraven för utbetalning av rörlig kontantersättning har uppfyllts ska utvärderas/bedömas när mätperioden är avslutad. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantersättning till den verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga personer i Executive Committee ansvarar den verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser de finansiella målen ska bedömningen baseras på den av EQT AB senast offentliggjorda finansiella informationen.

Executive Committee består delvis av EQT AB:s ägare. Ägare med större ägande än 1,5 procent av aktierna i EQT AB kan inte omfattas av EQT:s bonusprogram, det vill säga rörlig kontantersättning, och inte heller av EQT:s Aktieprogram. Därav följer att den totala ersättningen till majoriteten av Executive Committee består av fast grundlön, pensionsförmåner och andra förmåner.

Pensioner

Alla personer i Executive Committee ska omfattas av definierade premiebaserade pensionsplaner för vilka pensionspremier ska baseras på personernas grundlön och betalas av bolaget under tiden för anställningen. För nuvarande personer i Executive Committee ska pensionspremierna baseras på grundlönen och pensionspremierna ska vara i enlighet med lokala marknadsvillkor, förutom att ett tak ska tillämpas. För Sverige betyder detta att det ska vara jämförbart med den gamla BTP-planen med ett premietak för grundlön som överstiger 30 inkomstbasbelopp. Pensionsförmånerna ska uppgå till högst 25 procent av den fasta årliga grundlönen.

Andra förmåner

Andra förmåner, såsom försäkringar (liv-, sjukvårds- och reseförsäkring), friskvårdsbidrag eller företagshälsovård ska betalas i den mån det ansesligga i linje med marknadsförhållandena på den berörda marknaden. Premier och andra kostnader relaterade till sådana förmåner ska uppgå till högst 25 procent av den fasta årliga grundlönen.

Upphörande av anställning och avgångsvederlag för den verkställande direktören

Uppsägningstiden är tolv månader vid uppsägning från den verkställande direktörens eller EQT AB:s sida. Den verkställande direktörens anställningsavtal innehåller en konkurrensbegränsningsklausul. Om klausulen utnyttjas berättigar detta till en ytterligare ersättning motsvarande högst tolv månadslöner, som dock jämkas gentemot eventuell ersättning utbetald av en ny arbetsgivare.

Upphörande av anställning och avgångsvederlag för ledande befattningshavare

Vid uppsägning från EQT AB-koncernens sida är uppsägningstiden nio månader, medan den vid uppsägning från den ledande befattningshavarens sida är sex månader. Ledande befattningshavares anställningsavtal innehåller också en konkurrensbegränsningsklausul. Om klausulen utnyttjas berättigar detta till en ytterligare

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Private Investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Varaktighetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 7 forts.

ersättning motsvarande högst nio månadslöner, som dock jämkas gentemot eventuell ersättning utbetald av en ny arbetsgivare. Fast grundlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta grundlönen för 18 månader. Vid uppsägning från den ledande befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Lön och anställningsvillkor för anställda vilket beaktats vid framtagandet av riktlinjerna
Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för EQT AB-koncernens anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totala ersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna
Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. Utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för Executive Committee, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i EQT AB-koncernen. Ersättningsutskottets ledamöter, förutom Conni Jonsson, är oberoende i förhållande till EQT AB och Executive Committee. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvaror inte verkställande direktören eller andra personer i Executive Committee, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna
Styrelsen får helt eller delvis besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose EQT AB-koncernens affärsstrategi, hållbarhet, långsiktiga intressen och långsiktiga värdeskapande förmåga eller för att säkerställa EQT AB-koncernens ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket även innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarnas synpunkter beaktats
Inga betydande förändringar har gjorts till dessa föreslagna riktlinjer jämfört med tidigare antagna riktlinjer. Det har dock tydliggjorts att hållbarhet ska beaktas i förhållande till rörlig ersättning. Slutligen har det förtydligats att ägare som ägde mer än 1,6 procent av aktierna i EQT AB vid årsstämmotidpunkten inte omfattas av EQT:s bonusprogram eller EQT:s Aktieprogram.

FÖRESLAGNA ERSÄTTNINGSRIKTLINJER TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (ERSÄTTNINGSRIKTLINJER)

För förslag till framtida ersättningsriktlinjer som ska antas av årsstämman 2022, se förslaget i förvaltningsberättelsen.

Löner och ersättningar till anställda

MEUR	2021	2020
Löner, bonus och ersättningar	300,7	202,3
Pensionskostnader, avgiftsbestämda planer	10,4	8,5
Sociala avgifter	33,6	24,5
	404,5	235,8
Övriga personalrelaterade kostnader	22,1	15,8
Personalkostnader	426,5	251,6

Genomsnittligt antal anställda

	2021	varav kvinnor	2020	varav kvinnor
Sverige	244	49%	237	48%
USA	196	35%	68	40%
Storbritannien	100	45%	73	47%
Tyskland	84	38%	72	37%
Luxemburg	63	60%	37	38%
Nederländerna	27	59%	32	54%
Kina, Hongkong	23	52%	25	43%
Singapore	22	41%	18	43%
Frankrike	20	41%	8	42%
Spanien	15	34%	14	41%
Schweiz	10	40%	17	38%
Danmark	17	44%	17	42%
Australien	13	34%	4	22%
Italien	12	32%	8	30%
Norge	9	33%	10	39%
Finland	6	35%	9	41%
Kina, Shanghai	6	37%	6	34%
Japan	1	22%	-	-
Brasilien	1	0%	-	-
Irland	1	0%	-	-
Mexiko	1	0%	-	-
Polen	1	30%	-	-
Österrike	0	100%	-	-
Kvarvarande verksamheter	886	43%	642	44%
Avvecklade verksamheter	-	-	29	30%
Totalt	868	43%	671	43%

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Varesamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 7 forts.

Könsfördelning bland styrelse och ledande befattningshavare

Andel kvinnor	2021	2020
Styrelse (moderbolag)	50%	38%
Ledande befattningshavare	13%	14%

EQT AB:s ledning, Executive Committee bestod under 2021 av åtta personer, från 1 april tillkom Word Fitzgerald. Under 2020 bestod EQT AB:s ledning, Executive Committee, av sju personer. Under några månader i mitten av 2020 bestod EQT AB:s ledning, Executive Committee av åtta personer. De ledande befattningshavarna är anställda i olika bolag i EQT AB-koncernen.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEMEDLEMMARNA

Arvoden och annan ersättning till styrelsemedlemmarna, inklusive styrelseordförande, beslutas av bolagsstämman.

På årsstämman 2 juni 2021 fattades beslut om att 275 000 EUR ska betalas i arvode till styrelseordförande och att 125 000 EUR ska betalas till var och en av styrelsemedlemmarna som ej är anställda av bolaget. Därutöver ska 40 000 EUR betalas till ordförande i revisionsutskottet samt till ordförande i ersättningsutskottet och ersättningen till var och en av de övriga medlemmarna i relevant utskott ska vara 20 000 EUR. Styrelseledamöterna har ej rätt till någon ersättning efter avslutat styrelseuppdrag.

Löner och övriga ersättningar samt pensionskostnader för styrelse och ledande befattningshavare

MEUR	2021	2020
Löner, bonus och ersättningar	4,9	5,6
(varav bonus)	0,4	1,8
Aktiebaserat program	0,3	0,3
Pensionskostnader	0,4	0,5
	5,7	6,3

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Private Investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Varaktighetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Not 7 forts.

Löner och övriga ersättningar till ledande befattningshavare och styrelse

2021 MEUR	Grundlön, styrelse-arvode	Bonus	Pensions-kostnader	Övriga förmåner	Aktie-baserat program	Summa
Styrelsens ordförande (Conni Jonsson)						
Ersättning från moderbolaget	0,3	-	-	-	-	0,3
Ersättning från dotterbolag	0,1	-	0,0	0,0	-	0,1
Styrelseledamot (Marcus Wallenberg)						
Ersättning från moderbolaget	0,1	-	-	-	-	0,1
Ersättning från dotterbolag	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot (Margo Cook)						
Ersättning från moderbolaget	0,1	-	-	-	-	0,1
Ersättning från dotterbolag	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot (Johan Forssell)						
Ersättning från moderbolaget	0,1	-	-	-	-	0,1
Ersättning från dotterbolag	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot (Diony Lebot)						
Ersättning från moderbolaget	0,1	-	-	-	-	0,1
Ersättning från dotterbolag	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot (Nicola Kimm)						
Ersättning från moderbolaget	0,1	-	-	-	-	0,1
Ersättning från dotterbolag	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot (Edith Cooper)[1]						
Ersättning från moderbolaget	0,2	-	-	-	-	0,2
Ersättning från dotterbolag	-	-	-	-	-	-

2021 MEUR	Grundlön, styrelse-arvode	Bonus	Pensions-kostnader	Övriga förmåner	Aktie-baserat program	Summa
Styrelseledamot (Gordon Orr)[1]						
Ersättning från moderbolaget	0,2	-	-	-	-	0,2
Ersättning från dotterbolag						
Vd (Christian Sinding)						
Ersättning från moderbolaget	0,4	-	-	-	-	0,4
Ersättning från dotterbolag	0,1	-	0,0	0,0	-	0,1
Vice vd (Caspar Callerström)						
Ersättning från moderbolaget	0,3	-	0,1	0,0	-	0,4
Ersättning från dotterbolag	-	-	-	-	-	-
Övriga ledande befattningshavare						
(6 personer)						
Ersättning från moderbolaget	0,5	0,4	0,1	0,0	0,3	1,4
Ersättning från dotterbolag	1,6	-	0,1	0,0	-	1,8
Summa	4,5	0,4	0,4	0,1	0,3	5,7
Ersättning från moderbolaget	**2,7**	**0,4**	**0,2**	**0,0**	**0,3**	**3,6**
Ersättning från dotterbolag	1,9	-	0,2	0,0	-	2,1

[1] Gordon Orr och Edith Cooper har under 2021 tillhandahållit konsulttjänster till EQT utöver sina uppdrag som styrelsemedlemmar. Ersättning för sådana konsulttjänster ingår i kolumnen "Grundlön, styrelsearvode". Förytterligare information, se Not 24.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Varlsamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 7 forts.

2020 MEUR	Grundlön, styrelse-arvode	Bonus	Pensions-kostnader	Övriga förmåner	Aktie-baserat program	Summa
Styrelsens ordförande (Conni Jonsson)						
Ersättning från moderbolaget	0,3	–	–	–	–	0,3
Ersättning från dotterbolag	0,1	–	0,0	0,0	–	0,1
Styrelseledamot (Peter Wallenberg Jr)						
Ersättning från moderbolaget	0,1	–	–	–	–	0,1
Ersättning från dotterbolag	–	–	–	–	–	–
Styrelseledamot (Finn Rausing)						
Ersättning från moderbolaget	0,1	–	–	–	–	0,1
Ersättning från dotterbolag	–	–	–	–	–	–
Styrelseledamot (Johan Forssell)						
Ersättning från moderbolaget	0,1	–	–	–	–	0,1
Ersättning från dotterbolag	–	–	–	–	–	–
Styrelseledamot (Diony Lebot)						
Ersättning från moderbolaget	0,1	–	–	–	–	0,1
Ersättning från dotterbolag	–	–	–	–	–	–
Styrelseledamot (Nicola Kimm)[1]						
Ersättning från moderbolaget	0,1	–	–	–	–	0,1
Ersättning från dotterbolag	–	–	–	–	–	–
Styrelseledamot (Edith Cooper)[1]						
Ersättning från moderbolaget	0,2	–	–	–	–	0,2
Ersättning från dotterbolag	–	–	–	–	–	–

2020 MEUR	Grundlön, styrelse-arvode	Bonus	Pensions-kostnader	Övriga förmåner	Aktie-baserat program	Summa
Styrelseledamot (Gordon Orr)[1]						
Ersättning från moderbolaget	0,2	–	–	–	–	0,2
Ersättning från dotterbolag	–	–	–	–	–	–
Vd (Christian Sinding)						
Ersättning från moderbolaget	0,4	–	–	0,0	–	0,4
Ersättning från dotterbolag	0,1	–	0,0	0,0	–	0,2
Vice vd (Caspar Callerström)						
Ersättning från moderbolaget	0,2	–	0,1	0,0	–	0,3
Ersättning från dotterbolag	–	–	–	–	–	–
Övriga ledande befattningshavare (6 personer)						
Ersättning från moderbolaget	0,5	0,1	0,1	0,0	0,3	1,2
Ersättning från dotterbolag	1,3	1,4	0,2	0,1	–	3,0
Summa	3,8	1,9	0,5	0,1	0,3	6,4
Ersättning från moderbolaget	2,3	0,1	0,2	0,0	0,3	3,1
Ersättning från dotterbolag	1,5	1,4	0,3	0,1	–	3,3

[1] Gordon Orr, Edith Cooper och Nicola Kimm har under 2020 tillhandahållit konsulttjänster till EQT utöver sina uppdrag som styrelseledamöter. Ersättning för sådana konsulttjänster ingår i kolumnen "Grundlön, styrelsearvode". För ytterligare information, se Not 24.

EQT

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Varlsamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 66
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 155
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 7 forts.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH ÖVRIGA ANSTÄLLDA

EQT AB-koncernen har ett internt ersättningsutskott som fastställer och godkänner löneriktlinjer och annan ersättning för anställda i EQT. Den totala ersättningen kan bestå av grundlön, bonus, aktiebaserat program, pension och andra förmåner. Bonusen är relaterad till årliga prestationer avseende individuella mål samt koncernövergripande mål. Måluppfyllelsen för bonusen bestäms i början av året därpå. Merparten av de anställda ingår i EQT:s bonusprogram.

Rörlig ersättning till vd och ledande befattningshavare

Christian Sinding har inte deltagit i EQT:s bonusprogram. Samma sak gäller för majoriteten av de ledande befattningshavarna.

Aktieprogram

På den ordinarie bolagsstämman den 27 juni 2018 beslutades att införa ett aktieprogram för de anställda i EQT AB-koncernen. Syftet med aktieprogrammet är att öka samstämmigheten mellan de anställdas prestationer och aktieägarnas intressen, grundat på prestationskriterier som är skräddarsydda efter koncernens strategiska mål på årlig basis. Avsikten är att säkerställa att alla arbetar mot det gemensamma målet att bygga en framgångsrik EQT-plattform och att belöna anställda för långsiktigt värdeskapande som är gynnsamt för koncernen. Vidare kommer aktieprogrammet vara ett viktigt verktyg för koncernen för att kunna rekrytera, motivera och behålla de bästa talangerna, vilket är avgörande för att koncernen ska kunna uppnå ett långsiktig värdeskapande för sina aktieägare.

Aktieprogrammet är uppdelat i fem separata årliga tilldelningar, var och en med en löptid om cirka fyra år innan slutgiltig omvandling till stamaktier, omfattande en ettårig prestationsperiod under vart och ett av räkenskapsåren 2018–2023, följt av en innehavsperiod på tre år per respektive tilldelning. Totalt kommer högst cirka 35 procent av de anställda inom EQT AB-koncernen att bjudas in att delta i programmet under de fem årliga tilldelningarna (högst cirka 160 anställda inom EQT AB-koncernen under den första årliga tilldelningen och cirka 260 anställda inom EQT AB-koncernen under den femte tilldelningen). Beroende på uppfyllelsegraden av prestationsmålen erhåller varje deltagare ett visst antal C-aktier omkring mars påföljande räkenskapsår. Därefter kommer samtliga C-aktier vara föremål för en treårig innehavsperiod, utan intjänandevillkor, varefter C-aktierna omvandlas till stamaktier. C-aktierna har samma ekonomiska rättigheter som stamaktier i bolaget och har en tiondels (0,1) röst per C-aktie.

Beloppet som ska erhållas i C-aktier av varje deltagare är beroende av graden av uppfyllelse av prestationsmålen. Prestationsmålen mäts under varje år och baseras på individuell prestation samt på EQT AB-koncernens prestation, på basis av prestationskriterier som bestäms av styrelsen och kommuniceras till berättigade deltagare. Prestationsmålen är knutna till EQT AB-koncernens finansiella mål, bland annat intäktstillväxt och EBITDA, och därutöver den allmänna konkurrenskraften samt huruvida den enskilde uppfyller eller överträffar EQT:s högt ställda förväntningar på värdeskapande för EQT-plattformen.

Den slutgiltiga bedömningen kring graden av uppfyllelse av prestationsmålen görs på diskretionär basis av styrelsen eller ersättningsutskottet, av dem själva eller via delegering. Det finns ingen automatisk rätt att erhålla C-aktier även om prestationsmålen helt eller delvis kan anses ha uppnåtts.

Det högsta totala beloppet som kan komma att investeras i aktieprogrammet för alla deltagare är begränsat till högst 17 MEUR vid varje relevant tidpunkt för tilldelning och 56 MEUR totalt. Varje deltagares antal C-aktier kommer att beräknas genom att dividera investeringsbeloppet med det dagliga genomsnittliga priset betalat för aktien i Bolaget under tio dagar i samband med varje tilldelning, med användning av en relevant valutakurs SEK/EUR. Det högsta totala antalet C-aktier som kan tilldelas till deltagare i enlighet med sådan investering ska motsvara en utspädning om högst cirka 0,3 procent per årlig tilldelning och cirka 1,0 procent totalt, i varje enskilt fall baserat på de totala aktierna i bolaget.

Kostnaderna för och utspädningen av programmet förväntas ha en marginell effekt på bolagets nyckeltal. I relation till 2020 års tilldelning har 240 106 C-aktier tilldelats deltagarna i början av 2021. Total kostnad inklusive sociala avgifter, för tredje tilldelningen, per den 31 december 2021 uppgick till 27,2 MEUR (18,9 MEUR). Beloppet exklusive sociala avgifter 23,7 MEUR (17,0 MEUR) kommer att regleras med C-aktier under 2022.

Övriga förmåner

EQT AB-koncernen erbjuder samtliga anställda ett antal icke-monetära förmåner, såsom företagshälsovård, sjukförsäkring, livförsäkring, träningsprogram för de anställda samt bidrag till olika sportaktiviteter.

Investeringar gjorda av ledande befattningshavare

Vissa ledamöter i EQT AB:s styrelse och ledande befattningshavare i EQT AB-koncernen, inklusive vd för EQT AB, har investerat i olika carried interest och employee co-investment scheman hänförliga till EQT:s fonder. Avkastningen (i form av investeringsintäkter och kapitalupp-skrivning) är helt beroende av resultat och utveckling av respektive fond och dess underliggande investeringar.

Pensionsvillkor

EQT AB-koncernen har avgiftsbestämda pensionsplaner som generellt följer en fastställd tabell för ersättningsnivåerna utifrån ålder och/eller inkomstnivå. Närhelst det är möjligt baseras inbetalningarna enbart på grundlönen upp till lokalt angivna maxbelopp. Beräkningarna till dessa planer görs på kontinuerlig basis enligt reglerna för respektive pensionsplan. Kostnaderna för de avgiftsbestämda pensionsplanerna 2021 uppgick till 10,4 MEUR (8,6 MEUR).

Styrelsens ordförande, Conni Jonsson, har en förmånsbestämd pension vilken har tryggats genom en pensionsförsäkring. Den förmånsbestämda pensionen består dels av ett garantibelopp motsvarande det samlade värdet på historiska ersättningar, dels av ett rörligt belopp motsvarande verkligt värde på stiftelsens nettotillgångar utöver garantibeloppet. I det fall verkligt värde på stiftelsens nettotillgångar understiger garantibeloppet är EQT AB-koncernen skyldig att tillskjuta mellanskillnaden. Per 31 december 2021 uppgick EQT AB-koncernens del av verkligt värde på stiftelsens nettotillgångar, omräknat till euro, till 4,1 MEUR (4,2 MEUR) och garantibeloppet uppgick till 1,1 MEUR (1,4 MEUR). Från och med januari 2018 sker inga ytterligare avsättningar till stiftelsen.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Not 8 Arvoden till revisor

MEUR	2021	2020
KPMG		
Revisionstjänster	1,7	1,7
Skatterådgivning	0,0	0,1
Övriga tjänster	0,1	0,3
Övriga revisorer		
Revisionstjänster	0,0	0,0

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning föranlett av iakttagelser vid sådan granskning.

Not 9 Finansnetto

MEUR	2021	2020
Ränteintäkter	0,6	0,7
Valutakursvinster	60,7	25,5
Övriga finansiella intäkter	0,0	0,0
Finansiella intäkter	61,3	26,1
Räntekostnader	-6,0	-4,7
Valutakursförluster	-49,7	-14,9
Övriga finansiella kostnader	-3,6	-0,3
Finansiella kostnader	-61,3	-19,3
Finansnetto	0,0	6,2

Alla ränteintäkter och räntekostnader från finansiella tillgångar och finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Not 10 Inkomstskatt

EQT AB-koncernen har verksamhet i olika jurisdiktioner. Varje jurisdiktion har sina egna skattelagar och skatteregleringar. Ständiga förändringar av reglerna och tolkningen av lagstiftningen kan resultera i potentiella inkomstskatterisker. Komplexiteten och redovisningen av potentiella inkomstskatterisker kräver att ledningen involveras i bedömningar och uppskattningar. Dessa uppskattningar kan skilja sig från det faktiska utfallet.

EQT AB-koncernen har riktlinjer, rutiner och kontroller för hantering av inkomstskatterisker och andra skatter. Med hjälp av dessa rutiner säkerställer koncernen att skatterisker identifieras och hanteras.

Skatt redovisad i resultaträkningen

MEUR	2021	2020
Aktuella skattekostnader (–)/skatteintäkter (+)		
Aktuella skattekostnader / intäkter för året	-67,3	-23,1
Skatt hänförlig till tidigare år	-6,8	1,1
	-74,1	-22,0
Uppskjutna skattekostnader (–)/skatteintäkter (+)		
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader	104,9	-6,3
Summa redovisad inkomstskatt	30,8	-28,3

Avstämning av effektiv skattesats

MEUR	2021	2020
Resultat före skatt	877,9	311,2
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget 20,6% (21,4%)	-180,8	-66,6
Effekt av:		
Utländska skattesatser	-4,8	0,1
Ej avdragsgilla kostnader	-3,9	-6,2
Ej bokförda skattemässigt avdragsgilla kostnader	15,8	-
Ej skattepliktiga intäkter[1]	209,2	41,3
Tillkommande skattepliktiga intäkter	-0,0	3,2
Skatt hänförlig till tidigare år	-6,7	1,1
Övrigt	-0,9	-1,2
Redovisad effektiv skatt	30,8	-28,3

[1] Ej skattepliktiga intäkter inkluderar intäkter som ej är föremål för beskattning och intäkter/belopp som ej är skattepliktiga enligt gällande skatteregler i relevant jurisdiktion, t.ex. utdelning och kapitalvinster som omfattas av lokala undantag för näringsbetingade andelar.

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder
Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader

	2021	
MEUR	Uppskjutna skattefordringar	Uppskjutna skatteskulder
Materiella anläggningstillgångar	1,8	0,4
Immateriella anläggningstillgångar [1]	116,0	0,3
Övrigt	1,9	0,6
Underskottsavdrag	12,1	-
	131,9	0,7

[1] Med anledning av förändring i lokal skattelagstiftning har EQT AB-koncernen under 2021 redovisat en uppskjuten skattefordran om 102,0 MEUR. Den uppskjutna skattefordran förväntas vara fullt nyttjad vid utgången av 2027. Den uppskjutna skattefordran uppgår per utgången av 2021 till 95,0 MEUR. Erkännandet av den uppskjutna skattefordran drivs av redovisningen med omvändning av temporära skillnader på koncernnivå. Varken enskilt eller kumulativ upplösning av den uppskjutna skattefordran förväntas ge upphov till någon effekt på aktuell skatt.

	2020	
MEUR	Uppskjutna skattefordringar	Uppskjutna skatteskulder
Materiella anläggningstillgångar	0,9	0,5
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	1,0
Övrigt	0,3	0,2
Underskottsavdrag	0,0	-
	1,1	1,4

Förändringen av uppskjuten skatt i balansräkningen uppgår till 131,1 MEUR. Den del av förändringen som inte redovisats över resultaträkningen hänför sig huvudsakligen till förvärvet av Exeter Property Group.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Private Investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 66
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 155
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Not 11 Immateriella anläggningstillgångar

MEUR	Goodwill	Aktiverade utvecklingskostnader	Immateriella anläggningstillgångar relaterade till förvärvad verksamhet	Övriga immateriella anläggningstillgångar
Ackumulerade anskaffningsvärden				
Ingående balans 2021-01-01	18,9	12,1	–	109,8
Nyanskaffningar	791,7	–	745,6	0,9
Årets valutakursdifferenser	29,1	–	27,6	–1,6
Utgående balans 2021-12-31	839,1	12,1	773,3	109,0
Ackumulerade av- och nedskrivningar				
Ingående balans 2021-01-01	–	–12,1	–	–99,4
Årets avskrivningar	–	–	–54,6	–8,4
Årets valutakursdifferenser	–	–	–2,3	1,6
Utgående balans 2021-12-31	–	–12,1	–57,3	–106,2
Redovisat värde	839,1	–	716,0	1,8
Ackumulerade anskaffningsvärden				
Ingående balans 2020-01-01	14,7	11,6	–	106,1
Nyanskaffningar	–	–	–	0,3
Årets valutakursdifferenser	0,6	0,5	–	3,2
Utgående balans 2020-12-31	15,3	12,1	–	109,6
Ackumulerade av- och nedskrivningar				
Ingående balans 2020-01-01	–	–8,5	–	–87,9
Årets avskrivningar	–	–3,1	–	–9,0
Årets valutakursdifferenser	–	–0,5	–	–3,4
Utgående balans 2020-12-31	–	–12,1	–	–99,4
Redovisat värde	15,3	–	–	10,1

I övriga immateriella anläggningstillgångar ingår förvärvad rätt till överskott i EQT VI GP till ett redovisat värde om 1,4 MEUR (7,1 MEUR).

Koncernens immateriella tillgångar härrör främst från förvärvade verksamheter och förvärvet av Exeter, se Not 28. Dessa förvärvade immateriella tillgångar består till stor del av goodwill men även varumärke, kontrakt och investerarrelationer. För information om avskrivningen, se redovisningsprinciperna i Not 2.

Goodwill

Goodwill är främst hänförlig till förvärvet av Exeter, se Not 28, men en mindre del är hänförlig till förvärvet av EQT Partners AB, inklusive dotterbolag som skedde under 2007. Goodwill nedskrivningsprövas på den lägsta nivån inom EQT AB-koncernen på vilken goodwill följs upp i den interna styrningen, vilket utgörs av Real Assets-segmentet respektive Private Capital-segmentet.

Nedskrivningsprövning av kassagenererande enheter som innehåller goodwill

Återvinningsvärdet baserades på dess nyttjandevärde. Nyttjandevärdet bestämdes genom diskontering av förväntade framtida kassaflöden från verksamhetens rörelsetillgångar. Följande diskonteringsräntor och långsiktiga tillväxttakter användes:

	2021-12-31	2020-12-31
Diskonteringsränta efter skatt, %	8,0	8,0
Diskonteringsränta före skatt, %	8,6	9,1
Årlig tillväxttakt i kassaflöden efter år 5, %	2,0	2,0

Den diskonteringsränta som tillämpas vid nedskrivningsprövningen utgörs av en viktad genomsnittlig kapitalkostnad (WACC) efter skatt, baserad på finansiering enbart med eget kapital (dvs. WACC motsvarar avkastningskravet på eget kapital). Avkastningskravet på eget kapital har beräknats enligt Capital Asset Pricing-modellen (CAPM) och baseras på en riskfri ränta med tillägg av marknadsriskpremien multiplicerad med antaget betavärde (baserat på betavärden för utvalda börsnoterade bolag) och en storlekspremie.

Kassaflöden prognostiserades för en period om fem år, med antagande om en konstant årlig tillväxt därefter. Kassaflödesprognoserna baseras på budgeten för nästa år och en långtidsprognos för år två till fem. Prognostiserat rörelseresultat baserades på bästa bedömning av framtida utfall med beaktande av tidigare erfarenheter. Den årliga tillväxttakten i kassaflöden från år sex och framåt appliceras på ett antaget uthålligt kassaflöde år fem.

Nedskrivningsprövningen gav ett högre nyttjandevärde än redovisat värde med betydande marginal. Ledningen anser att inga rimligt möjliga förändringar av de viktiga antagandena kan leda till att det redovisade värdet på goodwill skulle överstiga återvinningsvärdet.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Private Investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Varlsamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vdn:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 12 Materiella anläggningstillgångar

Ägda tillgångar

MEUR	Inventarier	Nedlagda utgifter på annans fastighet
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans 2021-01-01	12,4	31,7
Nyanskaffningar	0,8	10,6
Avyttringar och utrangeringar	-0,4	-1,7
Årets valutakursdifferenser	0,4	1,1
Utgående balans 2021-12-31	15,2	41,8
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående balans 2021-01-01	-0,3	-10,3
Årets avskrivningar	-1,2	-5,0
Avyttringar och utrangeringar	0,4	1,7
Årets valutakursdifferenser	-0,2	-0,4
Utgående balans 2021-12-31	-9,4	-14,0
Redovisat värde	5,9	27,8
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans 2020-01-01	11,6	27,6
Nyanskaffningar	2,0	6,4
Avyttringar och utrangeringar	-0,9	-3,5
Årets valutakursdifferenser	-0,3	0,8
Utgående balans 2020-12-31	12,4	31,7
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående balans 2020-01-01	-7,6	-7,7
Årets avskrivningar	-1,8	-3,8
Avyttringar och utrangeringar	0,7	1,6
Årets valutakursdifferenser	0,3	-0,4
Utgående balans 2020-12-31	-8,3	-10,3
Redovisat värde	4,1	21,4

Nyttjanderättstillgångar

MEUR	Kontors-lokaler
Ingående balans 2021-01-01	87,1
Ackumulerade avskrivningar	-17,4
Övriga ändringar, netto	46,2
Utgående balans 2021-12-31	115,9
Ingående balans 2020-01-01	86,5
Ackumulerade avskrivningar	-14,6
Övriga ändringar, netto	15,3
Utgående balans 2020-12-31	87,1

Summa materiella anläggningstillgångar

MEUR	2021	2020
Inventarier	5,9	4,1
Nedlagda utgifter på annans fastighet	27,8	21,4
Kontorslokaler	115,9	87,1
Redovisat värde	147,3	112,6

Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

MEUR	2021	2020
Licenser	3,5	2,0
Övriga förutbetalda kostnader[1]	205,9	8,3
Upplupna intäkter[2]	518,0	322,5
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**726,4**	**332,8**

[1] Varav 184,1 MEUR är relaterade till den del av ersättningen som betalades genom aktier vid förvärvet av Exeter och som var villkorad av fortsatt anställning och därmed hanteras som en personalkostnad från ett redovisningsperspektiv och redovisas som en förutbetald kostnad, se Not 28.

[2] Upplupna intäkter består mestadels av avtalstillgångar relaterade till intäkter från Klientkontrakt, se Not 6.

Not 14 Övriga omsättningstillgångar

MEUR	2021	2020
Utgifter som ska vidarefaktureras	140,4	20,2
Drawdowns	40,2	4,3
Övriga fordringar	24,1	37,2
Summa övriga omsättningstillgångar	**204,7**	**61,7**

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Private Investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Varfsamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 15 Eget kapital

Aktier

	2021	2020
Stamaktier		
Emitterade per den 1 januari	952 983 900	952 983 300
Minskning av aktiekapital	–	–
Nyemissioner	33 296 240	–
Emitterade per den 31 december – Betalda	986 280 140	952 983 300
Totalt antal utestående C-aktier	713 512	365 406
Totalt antal utestående aktier	986 993 652	953 349 306

Samtliga stamaktier har en röst, C-aktier har 0,1 röst. C-aktierna har samma ekonomiska rättigheter som stamaktier.

Under 2021 och i linje med EQT:s Aktieprogram, har 348 100 av de C-aktierna som utfärdades under 2019 tilldelats deltagare i programmet och är därmed utestående per 31 december 2021. Totalt antal C-aktier i EQT:s innehav per den 31 december 2021 uppgick till 7 949 978.

Sedan den 24 september 2019 är EQT AB:s stamaktier noterade på Nasdaq Stockholm Large Cap.

BEGRÄNSNINGAR I ÖVERFÖRBARHET

Samtliga Partners som vid börsnoteringen 2019 tillsammans ägde cirka 57 procent av aktierna i EQT AB åtog sig, med vissa undantag, att inte utan skriftligt godkännande från EQT AB överföra eller avyttra sina respektive innehav i EQT AB (per dagen före den första handelsdagen) under en period om fem år efter den första handelsdagen. Lock-up-åtagandena skulle löpa ut med avseende på 25 procent i september 2022 och, med ytterligare 25 procent i september 2023, förutsatt att anställningen hos EQT AB-koncernen vid sådan tidpunkt inte avslutats av endera part.

EQT AB har härefter (i) medgivit enskilda undantag från lock-up-åtagandet avseende EQT AB:s aktier för ett begränsat antal individer, främst relaterat till avvecklade och sålda affärsområden, och (ii) den 7 september 2021 beslutat om, och verkställt, en omförhandling av lock-up-åtagandena. Genom omförhandlingen förlängdes lock-up-perioden under åtagandena, samtidigt som lock-up-åtagandena delvis frigjordes samtidigt som de medgav en total försäljning av aktier motsvarande sex procent av EQT AB:s aktiekapital per den 7 september 2021. Aktier som motsvarar ytterligare totalt åtta procent av EQT AB:s aktiekapital per den 7 september 2021 kommer frigöras i september 2023 och de återstående aktierna föremål för lock-up kommer därefter frigöras årligen från september 2024 till 2026 och för de mest seniora Partners, till 2028. Partners förband sig i och med de nya åtagandena att återinvestera 50 procent av nettolikviden från försäljningen av lock-up-åtagandet i september 2021 i EQT-fonder.

De aktier som emitterades av EQT AB som ersättning till säljarna av Exeter i april 2021, motsvarande 3,3 procent av EQT AB:s aktiekapital per den 31 december 2021, är föremål för intjäningsvillkor enligt att "leaver put option clause", i linje med de åtaganden som Partners ingick i samband med börsnoteringen. 25 procent upphävs under Q4 2022, 25 procent under Q4 2023 och resterande 50 procent under Q4 2024. Lock-up-åtagandena innehåller även intjänande- och leaver-bestämmelser. Dessa åtaganden ingick inte i omförhandlingen som beskrivs ovan.

De aktier som emitterades av EQT AB som ersättning till säljarna av Life Science Partners i februari 2022, motsvarande 0,8 procent av EQT AB:s aktiekapital per den 28 februari 2022, är föremål för sedvanliga lock-up-bestämmelser, som kommer att löpa ut fyra år efter slutförandet av förvärvet.

Aktier i EQT:s Aktieprogram utgörs av onoterade C-aktier, med rätt att erhålla utdelning och med 0,1 röst, som kommer att innehas under tre år innan de konverteras till stamaktier som kan handlas.

Utöver ovanstående finns det inga begränsningar i fråga om överförbarheten av aktierna i följd av lagstadgade bestämmelser, bolagsordningen eller, såvitt bolaget vet, avtal.

EGET KAPITAL

EQT AB-koncernen strävar efter att ha en finansiell ställning som inger förtroende hos investerare, kreditgivare och marknaden, samt utgör en grund för fortsatt utveckling av affärsverksamheten och en tillfredsställande långsiktig avkastning till aktieägarna.

UTDELNINGSFÖRSLAG

Styrelsen föreslår en utdelning om 2,80 SEK per aktie för räkenskapsåret 2021. Utbetalningen föreslås att betalas ut i två lika stora delar, 1,40 SEK med avstämningsdag 3 juni 2022 och 1,40 SEK med avstämningsdag 1 december 2022.

Styrelsen i EQT AB har antagit en utdelningspolicy i syfte att generera en stabilt ökande årlig utdelning omräknad till euro.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Private Investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Varfsamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 66
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 155
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 16 Räntebärande skulder

För mer information om EQT AB-koncernens exponering för ränterisker och valutarisker, avseende räntebärande skulder, se Not 19.

MEUR	2021	2020
Långfristiga skulder		
Leasingskulder[1]	98,4	73,2
Obligationslån[2]	493,1	–
	591,5	73,2
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga lån	–	–
Banklån	–	–
Kortfristig andel av leasingskulder[1]	22,5	16,0
	22,5	16,0

[1] Leasingskulder, för mer information, se Not 20.
[2] Obligationslån, för mer information, se Not 19.

Not 17 Övriga skulder

MEUR	2021	2020
Övriga kortfristiga skulder		
Driftavdrag	0,8	1,1
Övrigt	33,9	52,5
	34,2	53,6

Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

MEUR	2021	2020
Upplupna personalkostnader	175,1	115,5
Upplupna konsultarvoden	23,6	21,4
Övriga upplupna kostnader	20,5	11,7
Förutbetalda intäkter	19,2	36,4
	238,6	185,0

Förutbetalda intäkter består mestadels av avtalsskulder relaterade till intäkter från klientkontrakt, se Not 5.

Not 19 Finansiella instrument och finansiella risker

FINANSIELL RISKHANTERING

EQT AB-koncernen använder sig av riskhantering för att begränsa och kontrollera de finansiella risker som EQT AB-koncernen är exponerad för på ett kostnadseffektivt sätt. Den finansiella riskhanteringen beskrivs i EQT AB-koncernens finanspolicy. Policyn granskas årligen och en eventuell ny version ska godkännas av EQT AB-koncernens styrelse som har det yttersta ansvaret för inrättandet av koncernens riskhantering och dess kontrollmekanismer. EQT AB-koncernen är exponerat för följande finansiella risker:

- Kreditrisk
- Likviditetsrisk
- Marknadsrisker (ränterisk, valutarisk, omvärderingsrisk av innehav i EQT:s fonder)

KREDITRISK

Kreditrisken avser potentiella finansiella förluster om en motpart till EQT AB-koncernen är oförmögen att uppfylla sina åtaganden gentemot EQT AB-koncernen. Kreditrisken är främst hänförlig till fordringar och avtalstillgångar, banktillgodohavanden, eventuella utestående derivatinstrument med ett positivt verkligt värde och eventuella finansiella garantier. Exponeringarna för kreditrisk granskas regelbundet för att bedöma exponeringarna och koncentrationerna av risker enligt riktlinjerna i EQT AB-koncernens finanspolicy.

Finansiella tillgångars redovisade värde motsvarar EQT AB-koncernens maximala exponering för kreditrisker. Per den 31 december 2021 uppgick finansiella tillgångar till 1 823,5 MEUR (1 454,6 MEUR). Finansiella garantier beskrivs närmare under rubriken Finansiella garantier.

Fordringar och avtalstillgångar

Koncernens exponering för kreditrisk från fordringar och avtalstillgångar definieras av egenskaperna hos de enskilda motparterna, som främst utgörs av EQT-fonder. Kreditrisker granskas regelbundet och det finns inga väsentliga identifierade kreditrisker per balansdagen, inte heller har det funnits några under rapportperioden.

Koncernen bedömer regelbundet förväntade kreditförluster för fordringar och avtalstillgångar, främst baserade på historiska förluster. Koncernen har historiskt sett inte lidit några väsentliga förluster från fordringar och avtalstillgångar, och det finns inga för fallna fordringar per balansdagen (ingå). De förväntade kreditförlusterna per balansdagen anses därför obetydliga (obetydliga).

Likvida medel

Exponeringen för finansiell kreditrisk härrör främst från banktillgodohavanden. Koncernens finanspolicy föreskriver vilka banker som är godkända för insättningar och relationerna övervakas noga av koncernens Treasuryavdelning. Det lägsta officiella kreditbetyget för en motpart när det gäller bankt illgodohavanden är BBB (S&P, eller motsvarande S&P). Per den 31 december 2021 innehade koncernen likvida medel till ett värde av 987,9 MEUR (676,0 MEUR).

Förväntade kreditförluster bedöms regelbundet huvudsakligen utifrån externa kreditbetyg för motparterna och information om historiska förluster. EQT AB-koncernen har historiskt sett inte lidit några förluster från likvida medel. Per den 31 december 2021 ansås de förväntade kreditförlusterna obetydliga och speglar banktillgodohavandenas korta löptider och motparternas kreditvärdighet i de externa kreditbetygen (obetydliga).

Fördelning av likvida medel enligt kreditbetyg av motparter:

Kreditbetyg	2021-12-31
A+	90%
A-	10%
BBB-	0%
Totalt	100%

Kreditbetyg	2020-12-31
A+	98%
A-	0%
BBB-	2%
Totalt	100%

Finansiella garantier

EQT AB-koncernen har lämnat garantier för att täcka vissa återbetalningsåtaganden avseende carried interest för fonderna EQT VIII, EQT IX, EQT Growth, EQT Infrastructure IV och EQT Infrastructure V. I enlighet med limited partnership-avtalet för varje tillämplig fondtyp kommer en bedömning att göras när fonden avslutas om det har skett någon överbetalning av carried interest till en Special Limited Partner (carried interest-mottagare). En överbetalning av carried interest kommer i första hand återbetalas med medel som avsatts på ett depositionskonto för att täcka ett återbetalningsscenario. För den osannolika händelse att de belopp som hålls på depositionskontot inte skulle räcka för att täcka återbetalningsskyldigheten kan garantin träda i kraft för att täcka återstoden. Per den 31 december 2021 hade

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Private investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Varaktighetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 19 forts.

ingen carried interest genererats eller betalats från EQT IX, EQT Growth, EQT Infrastructure IV eller EQT Infrastructure V (ingen). EQT VIII har genererat och betalat 49,0 MEUR i carried interest (ingen). Per den 31 december 2021 bedöms EQT AB-koncernen ej ha någon exponering i förhållande till dessa garantier (ingen).

Till förmån för en rörelsekapitalfacilitet avsedd för ett antal carry schemes har EQT AB-koncernen ställt ut en garanti till det finansinstitut som tillhandahåller denna facilitet. Enligt villkoren i denna garanti ska EQT AB-koncernen till långivaren betala det relativa belopp som förfaller enligt facilitetsavtalet för de carry schemes som ej har återbetalat sitt belopp.

För att underlätta vissa individers finansiering, genom lån från ett finansinstitut, av investeringar i carry schemes för fonder som startat sedan 2015 har EQT AB-koncernen lämnat garantier till relevant finansinstitut. Enligt villkoren i dessa garantier ska EQT AB-koncernen till långivaren betala de belopp som förfaller enligt låneavtalen för de individer som inte betalat tillbaka sina lån. Individerna har dessutom ingått avtal med EQT AB-koncernen om att återbetala EQT AB-koncernen för eventuella belopp som EQT AB-koncernen har betalat till långivaren enligt garantin. Det totala belopp som omfattas av garantierna, dvs. den högsta kreditriskexponeringen, uppgick per den 31 december 2021 till 136,7 MEUR (67,5 MEUR).

Belopp relaterade till de finansiella garantierna har inte haft någon väsentlig påverkan på EQT AB-koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och har inte påverkat EQT AB-koncernens resultat för 2021.

LIKVIDITETSRISK

EQT AB-koncernens likviditetsrisk avser koncernens förmåga att uppfylla sina skyldigheter avseende skulder och åtaganden som regleras genom kontanta betalningar. EQT AB-koncernen hanterar sin likviditetsrisk genom att säkerställa tillgång till tillräcklig likviditet för att uppfylla sina åtaganden när de förfaller, både under normala och stressade förhållanden. Koncernen gör prognoser för likvida medel som uppdateras minst en gång per månad. Den 21 december 2020 undertecknade EQT en femårig kreditfacilitet på 1 miljard euro. Kreditfaciliteten kan nyttjas i EUR och USD, av både EQT AB och EQT Treasury AB. Per den 31 december 2021 var kreditfaciliteten outnyttjad. Den 14 maj 2021 emitterade EQT AB en hållbarhetslänkad obligation om 500 MEUR med en löptid på 10 år. Den hållbarhetslänkade obligationen löper med en kupongränta om 0,375 procent årligen. Obligationen utökade EQT AB-koncernens finansiella flexibilitet ytterligare, och används för affärsmässiga ändamål som stödjer EQT AB-koncernens tillväxtinitiativ och långsiktiga strategi. Både kreditfaciliteten och obligationen är kopplade till ESG-relaterade mål, detta innebär att räntorna för obligationen och kreditfaciliteten höjs om målen inte uppfylls, och sänker räntan för kreditfaciliteten om målen uppfylls. Detta betonar EQT:s vision att hållbarhet ska utgöra en stor del av affärsmodellen både för EQT AB-koncernen och EQT:s fondportföljbolag. Likvida medel per den 31 december 2021 uppgick till 587,9 MEUR (978,0 MEUR).

Fördelning av återstående avtalsenliga kassaflöden från EQT AB-koncernens finansiella skulder:

	Redovisat värde		Förväntad förfallostruktur		
MEUR	2021-12-31	Total	2022	2023	Efter 2023
Räntebärande skulder	496,1	496,1	0,0	0,0	496,1
Leverantörsskulder	0,0	0,0	0,0	–	–
Övriga skulder	9,0	9,0	9,0	–	–
Upplupna kostnader	37,7	37,7	37,7	–	–
Leasingskulder	117,9	125,4	24,7	22,1	78,6
Återstående åtaganden		602,6			
Totalt	660,7	1 270,8	79,4	22,1	574,7

	Redovisat värde		Förväntad förfallostruktur		
MEUR	2020-12-31	Total	2021	2022	Efter 2022
Räntebärande skulder	–	–	–	–	–
Leverantörsskulder	5,0	5,0	5,0	–	–
Övriga skulder	31,3	31,3	31,3	–	–
Upplupna kostnader	30,3	30,3	30,3	–	–
Leasingskulder	89,2	97,3	16,3	14,6	66,4
Återstående åtaganden		256,7			
Totalt	155,9	420,7	83,0	14,6	66,4

Omräkning till EUR av belopp denominerade i en utländsk valuta har gjorts med tillämpning av den valutakurs som gällde vid utgången av rapportperioden.

Leverantörsskulder har en löptid på mindre än ett år. Övriga skulder inkluderar begäran om utbetalning från Special Limited Partners i fonderna, normalt med en löptid på 10 dagar.

Per den 31 december 2021 hade EQT AB-koncernen återstående åtaganden att investera i olika EQT-fonder till en totalsumma om 602,6 MEUR (256,7 MEUR). Åtagandena uppfylls över tid, vanligen inom ett till fem år. Åtaganden under 2021 ökade på grund av högre kapitalanskaffningsaktiviteter än drawdowns under året, detta var främst hänförligt till EQT IX, EQT Infrastructure V, EQT Growth och EQT Future.

RÄNTERISK

EQT AB-koncernens räntenisk, hänförlig till fluktuationer i marknadsräntorna med potentiell påverkan på EQT AB-koncernens finansiella nettointäkter, är begränsad eftersom koncernens enda långfristiga räntebärande lån per den 31 december 2021 var den hållbarhetslänkade obligationen med en fast 10-årig kupongränta, kopplad till ESG-relaterade mål. Om EQT AB-koncernen skulle exponeras för räntenisk möliggör EQT AB-koncernens finanspolicy tillämpning av derivat för att hantera risken.

Per den 31 december 2021 avsåg EQT AB-koncernens räntenisk främst negativa räntor som betalades för insättningar, vilken normalt inte överstiger Centralbankens ränta för den aktuella valutan. Förändringar i inlåningsräntor kommer att påverka koncernens räntenettointäkter. Om samtliga inlåningsräntor skulle stiga med 25 baspunkter skulle EQT AB-koncernens årliga räntenettointäkter stiga med 1,3 MEUR (2,2 MEUR), förutsatt samma nivå på insättningar som per balansdagen.

EQT AB-koncernen är inte exponerad för någon väsentlig kassaflödesrisk på grund av förändringar av marknadsräntor på sina leasingskulder. Även om kassaflöden påverkas av indexjusteringar för vissa avtal.

VALUTARISK

Koncernens valutarisk avser potentiella valutakursförändringar som påverkar koncernens resultaträkning och/eller värden på dess tillgångar och skulder.

Koncernens intäkter är i huvudsak denominerade i EUR och USD, och dess kostnader är i huvudsak denominerade i EUR, GBP, SEK och USD. Kostnader är även denominerade i AUD, CHF, CNY, CZK, DKK, HKD, JPY, NOK, PLN och SGD. I de flesta dotterbolag är intäkter och kostnader denominerade i samma valuta som enhetens funktionella valuta och det uppstår därför inga valutaeffekter i koncernens resultaträkning. Koncernens rapportvaluta är EUR. Intäkter och kostnader denominerade i EUR påverkas däför inte direkt av valutakursförändringar. När intäkter och kostnader uppkommer i enheter med en annan funktionell valuta än EUR, påverkas dock koncernens rörelseresultat av valutakursförändringar i perioden mellan att intäkten eller kostnaden först redovisades och regleringen.

Exponeringen för valutarisk avser främst moderbolaget, EQT AB, och dotterbolaget EQT Partners AB, båda med den funktionella

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Varumärkesöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsmått 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 19 forts.:

valuten SEK. Valutarisk uppstår eftersom merparten av intäkterna i dessa enheter är denominerade i EUR och kostnaderna är i SEK. Under 2021 var 234,7 MEUR (250,9 MEUR) av intäkterna i de båda enheterna (85 procent av de totala intäkterna) denominerade i EUR. Under 2021 redovisades valutaeffekter om –7,3 MEUR (–6,1 MEUR) i koncernens rörelseresultat.

Koncernens exponering för valutarisk per balansdagen avser främst fordringar och banktillgodohavanden i andra valutor än enhetens funktionella valuta. Denna exponering uppstår främst i moderbolaget, EQT AB och i dotterbolaget, EQT Partners AB, på grund av fordringar och banktillgodohavanden i EUR. En förstärkning/försvagning av EUR med 5 procent mot SEK per den 31 december 2021 skulle påverka värdet på dessa tillgångar och koncernens resultaträkning med omkring +/– 10,6 MEUR (till övrigt oförändrat) (+/– 3,7 MEUR). Den redovisade känsligheten speglar balanserna per balansdagen.

Koncernen är också exponerad för valutarisk vid omräkning av moderbolagets och dotterbolagens balansräkningar och resultaträkningar med en annan funktionell valuta än EUR till koncernens rapportvaluta. Balansräkningarna omräknas med tillämpning av den valutakurs som gällde per balansdagen, och resultaträkningarna omräknas till periodens genomsnittliga valutakurs. Omräkningseffekten redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital för koncernen. Omräkningseffekten redovisad i övrigt totalresultat under 2021 uppgick till 65,5 MEUR (–6,1 MEUR). Omräkningsexponeringen bedöms vara begränsad.

Generellt säkras inte exponeringen för valutarisk. Koncernens finanspolicy möjliggör dock användning av terminskontrakt för att köpa framtida behov av utländsk valuta i förväg.

Ingen spekulativ valutahandel är tillåten enligt koncernens finanspolicy.

OMVÄRDERINGSRISK

EQT AB-koncernen är exponerad för omvärderingsrisk i form av förändringar av substansvärde (NAV) på finansiella investeringar som innehas av EQT AB-koncernen och klassificeras till verkligt värde via resultatet. Risken för förändringar av substansvärde är en naturlig följd av EQT AB-koncernens verksamhet och risken säkras inte. Effekten av förändringar av substansvärdet på EQT AB-koncernens resultaträkning redovisas nedan under rubriken ”Känslighetsanalys för verkliga värden”.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i värderingskategorier

Fördelning av redovisade värden på finansiella tillgångar och skulder i värderingskategorier föreskrivs i IFRS 9.

2021-12-31, MEUR	Verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella anläggningstillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Totalt
Finansiella tillgångar				
Investeringar	477,9	0,0		477,9
Övriga långfristiga tillgångar	20,5	13,6		34,1
Kundfordringar		0,0		0,0
Övriga omsättningstillgångar		204,7		204,7
Upplupna intäkter		519,0		519,0
Likvida medel		667,9		667,9
Summa finansiella tillgångar	498,4	1 325,1	–	1 823,5
Finansiella skulder				
Räntebärande skulder			496,1	496,1
Leverantörsskulder			8,9	8,9
Övriga skulder			9,0	9,0
Upplupna kostnader			37,7	37,7
Summa finansiella skulder	–	–	550,6	550,6

2020-12-31, MEUR	Verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella anläggningstillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Totalt
Finansiella tillgångar				
Investeringar	167,0	0,0		167,0
Övriga långfristiga tillgångar	19,8	2,2		22,0
Kundfordringar		3,4		3,4
Övriga omsättningstillgångar		61,7		61,7
Upplupna intäkter		322,6		322,6
Likvida medel		878,0		878,0
Summa finansiella tillgångar	**186,8**	**1 268,0**	–	**1 454,8**
Finansiella skulder				
Räntebärande skulder			–	–
Leverantörsskulder			5,0	5,0
Övriga skulder			31,3	31,3
Upplupna kostnader			30,3	30,3
Summa finansiella skulder	–	–	66,6	66,6

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 19 forts.

Under 2021 har EQT AB emitterat en hållbarhetsländad obligation (ingår i räntebärande skulder i balansräkningen) med en fast kupongränta kopplad till ESG-relaterade mål. Verkligt värde den 31 december 2021 var 49,4,2 MEUR (redovisat värde 49€,1 MEUR). För EQT AB-koncernens övriga finansiella tillgångar och skulder (kundfordringar, övriga omsättningstillgångar, upplupna intäkter, likvida medel, insättningar, leverantörsskulder, övriga skulder och upplupna kostnader) anses de redovisade värdena vara rimliga antaganden av det verkliga värdet. Detta gäller även övriga långfristiga tillgångar och räntebärande skulder eftersom dessa löper med rörlig ränta och verkligt värde påverkas därför inte i någon väsentlig grad av ändrade marknadsräntor.

VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

Verkligt värde är det pris som skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer vid tillfället för värdering på huvudmarknaden, eller om sådan inte finns, den mest fördelaktiga marknad som EQT AB-koncernen har tillgång till per denna dag. Verkligt värde på en skuld speglar dess risk för utebliven betalning.

EQT AB-koncernen redovisar verkliga värden med tillämpning av följande verkligt värdehierarki som speglar vikten av de data som ligger till grund för värderingarna:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgångar eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga ej observerbar data) (nivå 3).

Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen som finansiella investeringar värderas till verkligt värde. Verkligt värde för dessa tillgångar per 31 december 2021 var 477,9 MEUR (167,0 MEUR) och fastställs med användning av indata baserat på ej observerbara marknadsdata och klassificeras därmed i nivå 3 i verkligt värdehierarkin. Det har inte skett några överföringar mellan nivåer i verkligt värdehierarkin under de presenterade perioderna.

Delar av köpeskillingen avseende försäljningen av affärssegmentet Credit var variabel och beroende av storleken på framtida fonder. Beroende på storleken på de framtida fonderna kan den variabla ersättningen uppgå till mellan 0–50 MEUR. EQT AB-koncernen redovisar den variabla ersättningen till verkligt värde i balansräkningen. Verkligt värde den 31 december 2021 var 20,5 MEUR (10,8 MEUR) och är fastställt med användning av indata baserat på ej observerbara marknadsdata och klassificeras därmed i nivå 3 i verkligt värdehierarkin. En förändring i verkligt värde ingår i "periodens nettoresultat för avvecklade verksamheter" i resultaträkningen.

VERKLIGA VÄRDEN I NIVÅ 3 (FINANSIELLA INVESTERINGAR)

Tabellen nedan visar en avstämning av verkliga värden i nivå 3 för finansiella investeringar.

MEUR	2021	2020
Ingående balans	167,0	65,5
Nettoförändringar i verkligt värde	72,8	16,1
Förvärv	2,5	–
Investeringar	486,2	92,7
Avyttringar	-252,7	-5,0
Avvecklade verksamheter	–	-2,2
Utgående balans	**477,9**	**167,0**

Nettoförändringar i verkligt värde ingår i "Carried interest och investeringsintäkter" i resultaträkningen som investeringsintäkter.

VERKLIGT VÄRDE FÖR FINANSIELLA INVESTERINGAR

Finansiella investeringar redovisade som finansiella instrument i nivå 3 utgörs främst av investeringar i EQT-fonder. Verkligt värde på EQT AB-koncernens finansiella investeringar i EQT-fonder baseras på nettoandelsvärde efter inkludering av samtliga tillgångar och avdrag för samtliga skulder och avsättningar, i enlighet med Invest Europe Investor Reporting Guidelines. De processer och tekniker för värdering som beskrivs nedan utgör därför de mest väsentliga processerna och teknikerna för att värdera underliggande innehav i fonderna.

EQT AB-koncernen tillämpar International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidlines (IPEV Guidelines) för att fastställa verkligt värde för innehaven i EQT-fonderna. Vid fastställanden av verkligt värde krävs subjektiva bedömningar av varierande grad för att avgöra vad marknadsaktörer tillämpar för att värdera en tillgång, bland annat avseende värderingsmetod, antaganden om prisersättning, aktuellt ekonomiskt läge och konkurrenssituation samt riskerna knutna till den specifika tillgången. Tillämpning av flera olika värderingstekniker rekommenderas.

För vissa investeringar, främst inom fastigheter, anlitar EQT AB-koncernen externa värderare. Externa värderare inom fastigheter arbetar enligt värderingsmodellen från Royal Institute of Chartered Surveyors (RICS) Valuation – Global Standards 2017, som omfattar de internationella värderingsstandarderna såsom de utgivits av rådet för internationella värderingsstandarder (IVSC).

De värderingsprinciper som tillämpas av EQT AB-koncernen tillämpas konsekvent från en period till en annan, och ändras endast om det bedöms nödvändigt för att spegla ett representativt verkligt värde.

EQT AB-koncernen tillämpar kontrollförfaranden för att säkerställa att verkligt värde på de redovisade finansiella tillgångarna i koncernredovisningen överensstämmer med tillämpliga redovisningsstandarder, och fastställs utifrån en rimlig grund. Detta inkluderar att säkerställa att värderingarna överensstämmer med IPEV-riktlinjerna, om relevant, och säkerställa att värderingarna stöds av underliggande dokumentation.

Följande värderingstekniker tillämpas av EQT AB-koncernen för att fastställa verkligt värde på investeringar i enlighet med IFRS 13.

Värdering baserad på vinstmultiplar

EQT AB-koncernen tillämpar vinstmultiplar för att fastställa verkligt värde på investeringar med intäkter, hållbara vinster och/eller hållbara positiva kassaflöden. De vinstmultiplar som tillämpas härrör från multiplar från en grupp jämförbara börsnoterade bolag (jämförelsegrupp) och multiplar från jämförbara transaktioner. Av detta skäl tillämpar EQT AB-koncernen vanligen EV/EBITDA-multipeln. Om andra vinstmultiplar passar bättre för en viss investering ska de användas i stället, och skälet till att göra det ska motiveras och dokumenteras på ett korrekt sätt.

De multiplar för börsnoterade bolag som tillämpas av EQT AB-koncernen ska vara från samma datum som värderingen utförs. Varje enskilt bolag i jämförelsegruppen utvärderas för varje värderingsdag för att fastställa om bolaget är lämpligt från en finansiell, geografisk och operativ ståndpunkt. Dessutom görs bedömningar för att fastställa om det finns fler bolag som ska inkluderas i jämförelsegruppen.

Multiplar för jämförbara transaktioner ska inte vara äldre än 18 månader. I fall där det inte finns några jämförbara transaktioner att tillgå beaktas i första hand huruvida det är relevant att inkludera en grupp av jämförbara transaktioner med en bredare definition av den bransch som investeringen finns i. Eftersom investeringar kan avyttras genom försäljning (majoritetsbasis) samt genom aktienotering (minoritetsbasis), kan samtliga transaktioner beaktas i värderingen utan tillämpning av en minoritetsrabatt.

Vinstsiffrorna justeras för engångsposter eller jämförelsestörande poster, effekten från avvecklade verksamheter och förvärv samt prognostiserade resultatnedgångar. Värderingsprocessen och alla ändringar av jämförelsegruppen, jämförbara transaktioner och eventuella vinstjusteringar dokumenteras och godkänns av EQT-ledning.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 19 forts.

Värdering baserad på diskonterade kassaflöden
Vid avsaknad av väsentliga intäkter, vinster eller positiva kassaflöden, är metoder såsom värdering baserad på vinstmultiplar normalt inte lämpliga. Tekniken med diskonterade kassaflöden (DCF) är flexibel i det avseendet att den kan tillämpas på vilket kassaflöde eller intäktsflöde som helst. När det gäller värdering av riskkapital möjliggör denna flexibilitet att tillämpa en värderingsteknik på situationer som andra tekniker inte kan hantera.

Tekniker med diskonterade kassaflöden innebär att de förväntade kassaflödena diskonteras till nuvärde med en räntesats som motsvarar pengarnas tidsvärde och speglar det specifika instrumentets risker. Diskonteringsräntan baseras på aktuella marknadsvillkor och investeringens förväntade avkastning.

Värdering baserad på noterade priser
Investeringar noterade på en aktiv marknad värderas till senast tillgängliga noterade pris för den enskilda tillgången per värderingsdagen. Mängdrabatt som speglar mängden på den ägda investeringen eller andra avdrag tillämpas inte.

Ej observerbara data i värderingstekniker
För att mäta verkligt värde använder EQT AB-koncernen data som ej är observerbara på marknaden i sina värderingstekniker. Väsentliga ej observerbara data inkluderar: EBITDA-multiplar (baserade på budgeterad/framåtblickande EBITDA och EBITDA-multiplar för jämförbara noterade bolag för en motsvarande period), kreditbetyg, diskonteringsräntor, kapitaliseringsräntor, fysisk och geografisk placering av tillgångar, aktiekurs/bokfört värde samt P/E-tal och företagsvärde/försäljningsmultiplar. En väsentlig andel av investeringarna värderas till EBITDA-multiplar. De använda EBITDA-multiplarna uppvisar ett brett spektrum.

KÄNSLIGHETSANALYS AV VERKLIGA VÄRDEN
Ur EQT AB-koncernens perspektiv värderas normalt finansiella investeringar till verkligt värde med hjälp av nettoandelsvärdena hos EQT-fonderna. En eventuell förändring om 10 procent av nettoandelsvärdet skulle påverka investeringarnas verkliga värde per den 31 december 2021 med 47,0 MEUR (36,7 MEUR). Effekten skulle redovisas i resultaträkningen.

Även om EQT AB-koncernen anser att dess bedömningar av verkligt värde är rimliga kan tillämpningen av olika metoder och ej observerbara data hos underliggande investeringar i EQT-fonderna leda till olika värderingar av verkligt värde. På grund av antalet ej observerbara datafaktorer som används vid värderingen av investeringarna och deras breda spektrum, i synnerhet när det gäller vinstmultiplar, ger inte en känslighetsanalys av underliggande ej observerbara datafaktorer några meningsfulla utfall.

Som en del i den avvecklade verksamheten relaterat till Credit, skulle en eventuell förändring om 10 procent i storleken på framtida fonder inte ha någon väsentlig påverkan på den verkliga ersättningens verkliga värde per 31 december 2021. Effekten skulle redovisas i periodens nettoresultat för avvecklade verksamheter.

Not 20 Leasing

SOM LEASETAGARE
EQT AB-koncernens leasing utgörs främst av kontorslokaler. Redovisat värde för årets nyttjanderättstillgångar hittas i Not 12. Leasingskulderna presenteras i balansräkningen och en förfallоanalys av leasingskulderna återfinns i Not 19.

Belopp redovisade i resultaträkningen

MEUR	2021	2020
Ränte på leasingskulder	2,4	2,4
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	17,4	14,8
	19,8	17,1

EQT AB-koncernen redovisar kortfristiga leasingkontrakt och leasingkontrakt med lågt värde direkt i resultaträkningen. Leasingbeloppen för kortfristiga leasingkontrakt och leasingkontrakt med lågt värde som kostnadsförda under 2020–2021 är inte väsentliga.

Belopp redovisade i kassaflödesanalysen

MEUR	2021	2020
Summa kassautflöde för leasingkontrakt	19,9	16,8

Nyttjanderättstillgång i balansräkningen

MEUR	2021	2020
Tillägg till nyttjanderättstillgång	46,1	13,3

Hyreskontrakt för kontorslokaler
EQT AB-koncernen hyr kontorslokaler. Hyreskontrakten löper vanligtvis över en period av 3–10 år. Vissa hyreskontrakt för kontorslokaler innehåller möjligheten till förlängning som EQT AB-koncernen kan utnyttja fram till 6 månader innan kontraktet löper ut. Där så är praktiskt möjligt försöker EQT AB-koncernen inkludera möjligheten till förlängning i hyreskontrakten för att erhålla en operativ flexibilitet. Möjligheterna till förlängning kan endast utnyttjas av EQT AB-koncernen och inte av hyresvärden. EQT AB-koncernen bedömer vid hyresperiodens början om det verkar rimligt säkert att möjligheterna till förlängning kommer att utnyttjas. Bedömningen bygger på alla relevanta fakta och omständigheter som existerar när kontraktet ingås. EQT AB-koncernen gör en nybedömning om det verkar rimligt säkert att möjligheterna till förlängning kommer att utnyttjas om en väsentlig händelse eller väsentlig förändring av omständigheterna inom dess kontroll har skett.

Vissa leasingkontrakt innehåller klausuler om extra hyresbetalningar som bygger på förändringar av lokala prisindex. Vissa kräver också att EQT AB-koncernen gör betalningar som avser fastighetsskatt som tas ut av hyresvärden och som i allmänhet fastställs årligen.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Varksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Not 21 Kassaflödesspecifikationer

Ej kassaflödespåverkande transaktioner

MEUR	2021	2020
Förvärv av tillgångar genom leasing	46,1	13,3

Avstämning av skulder från finansieringsverksamheten

MEUR	Leasingskulder	Kortfristiga lån	Räntebärande skulder[1]	Summa skulder från finansierings-verksamheten
Ingående balans 2021-01-01	89,2	-	-	89,2
Förvärv		256,7		256,7
Kassaflöden	-19,9	-256,7	496,0	219,4
Ej kassaflödespåverkande transaktioner				
Upplupen ränta	2,4		0,1	2,5
Nya hyreskontrakt	46,1		-	46,1
Årets valutakursdifferenser	-		-	-
Utgående balans 2021-12-31	117,9	-	496,1	614,0

MEUR	Leasingskulder	Kortfristiga lån	Räntebärande skulder	Summa skulder från finansierings-verksamheten
Ingående balans 2020-01-01	90,4	9,4	-	99,8
Kassaflöden	-16,3	-9,4		-26,1
Ej kassaflödespåverkande transaktioner				
Upplupen ränta	2,4			2,2
Nya hyreskontrakt	13,3			13,3
Årets valutakursdifferenser	–			–
Utgående balans 2020-12-31	89,2	-	-	89,2

1) Räntebärande skulder, för ytterligare information, se Not 19.

Outnyttjade kreditlöften

MEUR	2021	2020
Outnyttjade kreditfaciliteter	1 000,0	1 000,0

Den 21 december 2020 undertecknade EQT en förnyad revolverande kreditfacilitet på 1 miljard euro. Kreditfaciliteten är inte begränsad till en specifik valuta utan kan nyttjas i både EUR och USD av både EQT AB och EQT Treasury AB.

Not 22 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

EQT AB-koncernen har inga ställda säkerheter eller eventualförpliktelser per den 31 december 2021 (inga).

Not 23 Händelser efter balansdagen

Mål avseende storlek på fonderna EQT X (EUR 20,0 miljarder), EQT Active Core Infrastructure (EUR 5,0 miljarder) och EQT Ventures III (EUR 0,9 miljarder) fastställdes.

Den 28 februari 2022 förvärvade EQT LSP ("Life Sciences Partners"), ett ledande europeiskt ventures capital-bolag inom "life sciences" med cirka EUR 2,2 miljarder i förvaltat kapital (AUM) och ett team på 34 anställda, omräknat till heltidstjänster. LSP, med huvudkontor i Amsterdam, Nederländerna, investerar huvudsakligen i innovativa bolag med en stark vetenskaplig och medicinsk rationale över flertalet strategier inom "life sciences". LSP bildades 1998 och är idag en av Europas största och mest erfarna investerare inom "life sciences". LSP stärker EQT:s position som en av de ledande och mest aktiva investerarna av privata bolag inom sektorn "healthcare". LSP förväntas generera uppskattningsvis 37 MEUR i intäkter och uppskattningsvis 24 MEUR i EBITDA (exklusive carried interest) under 2021. EQT förvärvade 100 procent av LSP:s management bolag och 20 procent av rätten till carried interest i utvalda LSF-fonder. Tillägg har EQT rätten till 35 procent av carried interest i framtida fonder vilket även är i linje med nuvarande EQT policies, se Not 28.

Den 27 januari 2022 förvärvade EQT Bear Logi. Bear Logi, som grundades i Tokyo, Japan 2009, är en "value-add logistics investment manager" med cirka 25 anställda som fokuserar på förvärv, utveckling, byggnation och leasing, med omfattande kunskap gällande den japanska och koreanska "logistics" marknaden. Se Not 28.

Enligt vad som kommunicerades den 13 mars 2022 har EQT ingått ett avtal om en sammanslagning med Baring Private Equity Asia ("BPEA"). BPEA har goda resultat och stark tillväxthistorik, och ligger helt i linje med EQT:s kultur och kärnvärden: högpresterande, respektfull, entreprenöriell, informell och transparent. Med 10 regionala kontor kombinerar BPEA lokal förankring med en pancyklisk räckvidd (236 FTE+ per 2021), vilket återspeglar EQT:s local-with-locals-model. BPEA tillför 100+ nya fondinvesterare till EQT och EUR 17,7 miljarder i AUM. Total köpeskilling uppgår till EUR 6,8 miljarder på kassa- och skuldfri basis, varav cirka EUR 5,3 miljarder kommer att utgöras av 191,2 miljoner nyemitterade aktier i EQT AB (motsvarande en utspädning om cirka 18 procent), plus EUR 1,5 miljarder i kontant vederlag. EQT har existerande likvida medel och faciliteter på plats för att finansiera det kontanta vederlaget. Vidare tar EQT kommer att utforska långsiktiga finansieringsalternativ. Aktierna som emitteras

Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Varlsamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Not 23 forts:

till BPEA:s vd Jean Eric Salata och övriga nyckelpersoner i BPEA:s ledning kommer att vara föremål för lock-up-bestämmelser, i linje med de för befintliga EQT partners (10 procent som upphävs i september 2023, de återstående aktierna släpps sedan i årliga etapper om 20 procent per år i september 2024, september 2025, september 2026, september 2027 och september 2028), och kommer även att innehålla intjänande- (leaver-bestämmelser. Aktierna som emitteras till Affiliated Managers Group, Inc. ("AMG"), som äger 15 procent av BPEA, kommer vid transaktionens fullföljande att få 75 procent av EQT-aktierna utan lock-up-bestämmelser och 25 procent som kommer att omfattas av en lock-up-period om 180 dagar i enlighet med ett sedvanligt lock-up-avtal för institutionella investerare. Transaktionen är föremål för sedvanliga fullföljandevillkor, inklusive konkurrensgodkännanden och vissa medgivanden från BPEA:s fondinvesterare, samt godkännande från en majoritet av EQT:s aktieägare vid årsstämman i juni 2022, att bemyndiga EQT:s styrelse att emittera vederlagsaktierna; vissa större aktieägare i EQT, motsvarande sammanlagt mer än 50 procent av EQT:s aktier har återkallelsen åtagit sig att rösta för emissionsbemyndigandet. Transaktionen förväntas fullföljas under det fjärde kvartalet 2022.

Not 24 Transaktioner med närstående

Kostnader för löner och övriga ersättningar samt pensionskostnader för EQT AB-koncernens ledande befattningshavare och styrelsen i EQT AB presenteras i Not 7. Utöver vad som anges i Not 7 har vissa transaktioner ägt rum mellan EQT AB-koncernen och dess närstående parter, vilka anges i tabellen nedan.

Transaktioner med närstående

MEUR		Försäljning av tjänster och tillgångar	Inköp av varor och tjänster	Fordringar per den 31 dec	Skulder per den 31 dec
Närstående					
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	2021	1,1	0,1	0,0	–
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	2020	0,1	0,1	0,0	–

Beskrivning av transaktioner

I april 2019 ingick EQT AB konsultavtal med bolagets styrelsemedlemmar Edith Cooper och Gordon Orr. I enlighet med dessa konsultavtal, ska Edith Cooper och Gordon Orr – parallellt med sina respektive uppdrag som styrelsemedlemmar – tillhandahålla konsulttjänster i syfte att stödja EQT:s administration av sitt nätverk av rådgivare. Både Edith Cooper och Gordon Orr är berättigade till en årlig fast ersättning om 35 000 euro för tillhandahållanden av dessa konsulttjänster. Dessa konsultavtal löpte initialt fram till den 30 juni 2020 men förlängs automatiskt på årsbasis i enlighet med villkoren i avtalen. Både EQT AB och respektive konsult har möjlighet att avsluta konsultavtalen med en månads uppsägningstid.

Utöver Gordon Orrs ursprungliga uppdrag tillhandahöll han även konsulttjänster för att stödja APAC:s team av rådgivare under 2020. Detta avtal ingicks för perioden 1 juni 2020 till 31 december 2020, avtalet begränsades till en maximal ersättning om 37 500 euro, varav 25 000 euro fakturerades under 2020 baserat på en daglig avgift, de återstående 12 500 euro fakturerades under inledningen av 2021.

Under 2020 ingick EQT AB också ett konsultavtal med styrelseledamoten Nicola Kimm som agerade rådgivare i samband med due diligence-processen avseende två pre-deal-projekt, ersättningen för dessa konsulttjänster uppgick till ett totalt belopp om 4 375 euro.

Utöver ovanstående har EQT AB-koncernen fakturerat ett företag som kontrolleras av en styrelseledamot för administrativa tjänster under 2021 och 2020. Det totala årsbeloppet för dessa transaktioner uppgick till 0,2 MEUR (0,1 MEUR).

Under 2021 har EQT AB-koncernen betalat 864 367 euro (belopp omräknat från SEK) i pension till styrelsens ordförande, Conni Jonsson. EQT AB-koncernen har dock historiskt gjort överföringar till en pensionsstiftelse så i samband med att utbetalningen från EQT AB-koncernen till Conni Jonsson ägde rum, har EQT AB-koncernen även fakturerat motsvarande belopp till pensionsstiftelsen. Således är utbetalningen av denna pension kostnadsneutral för EQT AB-koncernen under 2021.

Under perioden har inga andra väsentliga transaktioner mellan EQT AB-koncernen och dess närstående parter ägt rum.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Private Investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Varlsamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 66
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 155
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 25 Dotterbolag

Koncernföretag

Namn	Säte	Organisationsnummer	Andel i % 2021-12-31	Andel i % 2020-12-31
EQT Partners AB	Stockholm	556233-7229	100%	100%
EQT Partners Spain S.L.U.	Madrid	B01597822	100%	100%
EQT Partners Netherlands B.V.	Amsterdam	77321227	100%	100%
EQT Partners Denmark ApS	Köpenhamn	41073081	100%	100%
EQT Partners AG	Zürich	CHE-113.618.671	100%	100%
EQT Partners AS	Oslo	940632981	100%	100%
EQT Partners Australia Pty Ltd	Sydney	638432318	100%	100%
EQT Partners Australia II Pty Ltd	Sydney	638468623	100%	100%
EQT Partners Japan K.K.	Tokyo	0104-01-108103	100%	–
EQT Partners GmbH	München	HRB 127746	100%	100%
EQT Partners Inc.	New York	4401345	100%	100%
EQT Partners ED LLC	New York	5798506	–	100%
EQT Partners Oy	Helsingfors	1098042-6	100%	100%
EQT Partners Singapore Pte. Ltd.	Singapore	200906516Z	100%	100%
EQT Partners Asia Limited	Hong Kong	10189637	100%	100%
EQT Partners Shanghai Limited	Shanghai	310000400514790	100%	100%
EQT Partners Limited	London	8590701	100%	100%
EQT Partners UK Advisors I LLP	London	OC358685	100%	100%
EQT Partners UK Advisors II LLP	London	OC397306	100%	100%
EQT Partners S.R.L.	Milano	10552020960	100%	100%
EQT Partners SAS	Paris	85392898400014	100%	100%
EQT Exeter Advisors Sweden AB	Stockholm	559296-8507	100%	–
EQT Exeter Advisors Netherlands B.V.	Amsterdam	83321047	100%	–
EQT Exeter Advisors Spain S.L.	Madrid	B88285325	100%	–
Exeter French Advisor SAS	Paris	819980634	100%	–
EQT Exeter Advisors Germany GmbH	Düsseldorf	HRB 101640	100%	–
EQT Exeter Asia Pacific Ventures SPG LLC	Wilmington	4250923	100%	–
EQT Exeter Advisors Asia Pacific Pte. Limited	Singapore	202100704Z	100%	–
EQT Exeter Management advisors (Shanghai) Co Ltd	Shanghai	91310000	100%	–
EQT Exeter Advisors Austria GmbH	Wien	FN551349h	100%	–
EQT Exeter Advisors Italy S.r.l.	Milano	11641590960	100%	–
EQT Exeter Advisors Poland Sp. z.o.o.	Warzawa	0000587635	100%	–
EQT Exeter Advisors UK Ltd	London	13306070	100%	–
EQT Exeter Advisors Ireland Limited	Dublin	653468	100%	–

Namn	Säte	Organisationsnummer	Andel i % 2021-12-31	Andel i % 2020-12-31
EQT Exeter Advisors Czech Republic spol. s r.o.	Prag	11889756	100%	–
Exeter UK Advisor LLP	London	OC396135	100%	–
Exeter Europe (UK) Ltd	London	09284690	100%	–
EQT Services (UK) Limited	London	07936631	100%	100%
EQT Services Netherlands B.V.	Amsterdam	851645768	100%	100%
EQT Corporate Services Netherlands B.V.	Amsterdam	74993097	100%	100%
EQT Treasury AB	Stockholm	559227-5547	100%	100%
EQT Holdings AB	Stockholm	559244-1462	100%	100%
EQT Holdings II AB	Stockholm	559239-1364	100%	–
EQT Holdings S.à r.l.	Luxemburg	B244019	100%	100%
EQT Growth (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B249692	100%	100%
EQT Infrastructure V (GP) S.à r.l.	Luxemburg	B243962	100%	100%
EQT IX (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B238938	100%	100%
EQT IX GP LLC	Dover	5167396	100%	100%
EQT Future (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B252945	100%	–
EQT X (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B255056	100%	–
EQT Ventures III (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B258957	100%	–
EQT Active Core Infrastructure (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B260349	100%	–
Exeter Europe GP LLC	Wilmington	5610696	100%	–
Exeter Europe LP	Wilmington	5610693	100%	–
Exeter Europe Value Venture III GP S.à r.l.	Luxemburg	B218344	100%	–
Exeter Europe Value Venture III Feeder GP S.à r.l.	Luxemburg	B220683	100%	–
Exeter Europe Industrial Core GP S.à r.l.	Luxemburg	B238532	100%	–
Exeter Europe Logistics Value Fund IV GP S.à r.l.	Luxemburg	B249706	100%	–
EPIP MF GP S.à r.l.	Luxemburg	B223213	100%	–
EPIP MF II GP S.à r.l.	Luxemburg	B237012	100%	–
EPIP II GP S.à r.l.	Luxemburg	B245662	100%	–
EGIP GP S.à r.l.	Luxemburg	B195412	100%	–
EGIP II GP S.à r.l.	Luxemburg	B191498	100%	–
EQT Exeter holdings US Inc	Dover	5402675	100%	–
TAXII-E EPG-A Blocker Corp.	Wilmington	7134374	100%	–
TAXII-E EPG-B Blocker Corp.	Wilmington	7134379	100%	–
TAXII-E EPG-C Blocker Corp.	Wilmington	7134384	100%	–
Exeter Property Group LLC	Wilmington	4297685	100%	–

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Varesamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 25 forts.

Namn	Säte	Organisations-nummer	Andel i % 2021-12-31	2020-12-31
Exeter Big Box AM Platform LLC	Wilmington	5854337	100%	–
Exeter Big Box Asset Manager LLC	Wilmington	5854341	100%	–
Exeter Property Group II LLC	Wilmington	5758542	100%	–
Exeter FeeCo I LLC	Wilmington	6917181	100%	–
Exeter Property Group Advisors LLC	Wilmington	4214673	100%	–
Exeter Big Box Property Manager LLC	Wilmington	5854344	100%	–
Exeter Property Group Advisors II LP	Wilmington	5758380	100%	–
Exeter US Advisors LLC	Wilmington	5610899	100%	–
EQT Exeterfeeco Mexico S. de R. L. de C. V.	Mexico City	2018078689	100%	–
EQT Exeter Brazil Platform LLC	Wilmington	3065333	100%	–
EQT Exeter Brazil Ventures LLC	Wilmington	7051465	100%	–
EQT Exeter Brasil Investimentos Ltda.	São Paulo	3523622040-2	100%	–
Exeter China Ventures LLC	Wilmington	7713778	100%	–
EQT Exeter China Ventures Limited	Hong Kong	71631486	100%	–
EQT Investment Verwaltungs-GmbH	München	HRB 194327	100%	100%
EQT Netherlands Management B.V.	Amsterdam	60593733	100%	100%
EQT Fund Management S.à r.l.	Luxemburg	B167972	100%	100%
EQT Infrastructure II (GP) Limited	Edinburgh	SC416496	100%	100%
EQT Mid Market (GP) Limited	Edinburgh	SC436069	100%	100%
EQT VII Floss (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B219445	100%	100%
EQT VII Limited	Edinburgh	SC493105	100%	100%
EQT VII Co-Investment (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B217579	100%	100%
EQT Co-Investment (GP) S.à r.l.	Luxemburg	B209598	100%	100%
EQT VII International Holdings C.V.	Amsterdam	65473129	100%	100%
EQT VII Luxembourg (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B214397	100%	100%
EQT VII Netherlands (General Partner) B.V.	Amsterdam	66008185	100%	100%
EQT Real Estate Limited	Edinburgh	SC504023	100%	100%
EQT Ventures (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B196578	100%	100%
EQT Mid Market US (General Partner) Limited	Edinburgh	SC500973	100%	100%
EQT Mid Market Asia III (General Partner) Limited	Edinburgh	SC521109	100%	100%
EQT Mid Market Europe (General Partner) Limited	Edinburgh	SC521108	100%	100%
EQT Infrastructure III (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B207225	100%	100%
EQT VIII (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B215816	100%	100%
EQT Management S.à r.l.	Luxemburg	B145067	100%	100%
EQT Luxembourg Management S.à r.l.	Luxemburg	B217102	100%	100%
EEC Holding S.à r.l.	Luxemburg	B201525	100%	100%

Namn	Säte	Organisations-nummer	Andel i % 2021-12-31	2020-12-31
EQT RA Management S.à r.l.	Luxemburg	B240358	100%	100%
EQT Infrastructure II (GP) S.à r.l.	Luxemburg	B244890	100%	100%
EQT Infrastructure II GP C.V.	Amsterdam	78485256	100%	100%
EQT Mid Market (GP) S.à r.l.	Luxemburg	B244891	100%	100%
EQT Mid Market GP C.V.	Amsterdam	78485622	100%	100%
EQT Public Value (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B225269	100%	100%
EQT Mid Market US (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B243106	100%	100%
EQT Mid Market US GP C.V.	Amsterdam	78486804	100%	100%
EQT Mid Market Asia III (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B243105	100%	100%
EQT Mid Market Asia III GP C.V.	Amsterdam	78484316	100%	100%
EQT Mid Market Europe (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B243129	100%	100%
EQT Mid Market Europe GP C.V.	Amsterdam	78484030	100%	100%
EQT Infrastructure IV (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B225703	100%	100%
EQT Ventures II (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B232970	100%	100%
EQT Real Estate II (General Partner) S.à r.l.	Luxemburg	B225704	100%	100%
EQT Exeter Services Luxembourg S.à r.l.	Luxemburg	B239263	100%	–
EQT Management SG Pte. Ltd.	Singapore	202122683H	100%	–
EQT Holdings B.V.	Amsterdam	54467861	100%	100%
EQT Holdings II B.V. Shareclass AS/ASE1)	Amsterdam	65502803	100%	100%
EQT Infrastructure II GP B.V.	Amsterdam	54468701	100%	100%
EQT Credit Holdings B.V. Shareclass AS/ASE1)	Amsterdam	65591701	100%	100%
EQT Holdings III B.V. Shareclass AS1)	Amsterdam	66487490	100%	100%
EQT Mid Market Immigration GP B.V.	Amsterdam	71283730	100%	100%
EQT Mid Market GP B.V.	Amsterdam	65314298	100%	100%
EQT Holdings PVF Coöperatief U.A.	Amsterdam	71643647	100%	100%
EQT Holdings VII B.V. Shareclass AS1)	Amsterdam	63039616	100%	100%
EQT VII (General Partner) LP	Edinburgh	SL030015	100%	100%
EQT Holdings Real Estate B.V. Shareclass AS1)	Amsterdam	63243687	100%	100%
EQT Real Estate I (General Partner) LP	Edinburgh	SL020800	100%	100%
EQT Holdings Ventures B.V. Shareclass AS1)	Amsterdam	63191334	100%	100%
EQT Ventures (GP) SCS	Luxemburg	B196905	100%	100%
EQT Holdings MMUS B.V. Shareclass AS1)	Amsterdam	63030729	100%	100%
EQT Mid Market US GP B.V.	Amsterdam	62863223	100%	100%
EQT Holdings Mid Market Asia III Coöperatief U.A.	Amsterdam	72183128	100%	100%
EQT Mid Market Asia III GP B.V.	Amsterdam	64583859	100%	100%
EQT Holdings MM Europe B.V. Shareclass AS1)	Amsterdam	65104153	100%	100%

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 25 forts.

Namn	Säte	Organisations-nummer	Andel i % 2021-12-31	2020-12-31
EQT Mid Market Europe GP B.V.	Amsterdam	64683796	100%	100%
EQT Holdings Credit III B.V. Shareclass AS10	Amsterdam	68321662	100%	100%
EQT Holdings Infrastructure III B.V. Shareclass AS10	Amsterdam	80262844	100%	100%
EQT Infrastructure III (GP) SCS	Luxemburg	B207350	100%	100%
EQT Holdings VIII Coöperatief U.A.	Amsterdam	70851098	100%	100%
EQT VIII HS2 B.V.	Amsterdam	72340614	100%	100%
EQT VIII (GP) SCS	Luxemburg	B215880	100%	100%
EQT Holdings MM Credit II Coöperatief U.A.	Amsterdam	70901552	100%	100%
EQT Credit Solutions Holdings I Coöperatief U.A.	Amsterdam	70834954	100%	100%
EQT Holdings Infrastructure IV Cooperatief U.A.	Amsterdam	72203498	100%	100%
EQT Infrastructure IV (GP) SCS	Luxemburg	B225827	100%	100%
EQT Holdings Ventures II Coöperatief U.A.	Amsterdam	74791478	100%	100%
EQT Ventures II (GP) SCS	Luxemburg	B235027	100%	100%
EQT Holdings Real Estate II Coöperatief U.A.	Amsterdam	72225521	100%	100%
EQT Real Estate II (GP) SCS	Luxemburg	B226491	100%	100%
ECLO Credit Holding I AB	Stockholm	559212-0801	100%	100%
EQT HC I Holdings BV	Amsterdam	58187898	100%	100%
EQT HC II Holdings BV	Amsterdam	58188177	100%	100%
De Rome BV	Amsterdam	851792200	–	100%
Helmholtz Invest BV	Amsterdam	855118623	–	100%
White Mill Two AG	Wallerau	CHE-195.379.514	100%	100%

1 EQT AB-koncernen kontrollerar endast specifikerade och separata tillgångar och skulder inom den juridiska personen (en "silo"), se Not 2 avseende ej konsoliderade specialenheter.

INNEHAV I EJ KONSOLIDERADE STRUKTURERADE ENHETER

Silos som inte kontrolleras av EQT AB-koncernen och därmed inte är konsoliderade utgörs av investeringar i EQT-fonder och carried interest via silosenheter. EQT AB-koncernen har ekonomiska intressen avseende transaktioner med ej konsoliderade silosenheter när det gäller koncernens carried interest.

EQT AB-koncernens investeringar avseende carried interest redovisas i balansräkningen som "Finansiella investeringar", värderade till verkligt värde och förändringar i verkligt värde redovisas som investeringsintäkter i resultaträkningen. Upplysningar om investeringarna presenteras i Not 19. Carried interest redovisas i resultaträkningen. Avtalstillgångar avseende carried interest redovisas som "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" och upplysningar lämnas separat i Not 5.

EQT AB-koncernens maximala riskexponering avseende dessa silos motsvarns av det redovisade beloppet i balansräkningen.

INVESTMENTFÖRETAG

Utifrån att IFRS 10-perspektiv är EQT AB-koncernen ett investmentföretag.

I enlighet med IFRS 10 är ett investmentföretag en enhet vars affärssyfte är att placera medel enbart för avkastning från kapitaltillväxt, investeringsintäkter eller båda och utvärdera resultatet av dessa investeringar med utgångspunkt i verkligt värde. Som investmentföretag är EQT AB undantaget från att konsolidera dotterföretag som är placeringar och värderar dessa dotterföretag till verkligt värde via resultatet i stället. Dotterföretag som har en stödfunktion såsom investeringsrådgivning fortsätter att konsolideras i enlighet med IFRS 10 och de som inte tillhandahåller detta kommer att redovisas till verkligt värde i stället för att konsolideras.

Not 26 Resultat per aktie

EUR	2021	2020
Resultat per aktie före utspädning	0,929	0,398
– varav kvarvarande verksamheter	0,928	0,297
Resultat per aktie efter utspädning	0,929	0,398
– varav kvarvarande verksamheter	0,928	0,297

Resultat per aktie har beräknats baserat på nettoresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare och vägt genomsnittligt antal utestående aktier. Belopp som används i täljare och nämnare presenteras och beskrivs nedan, tillsammans med ytterligare information.

Resultat hänförligt till stamaktieägare och utestående C-aktier, före och efter utspädning

MEUR	2021	2020
Nettoresultat hänförligt till stamaktieägare, före utspädning	909,4	379,3
Nettoresultat hänförligt till stamaktieägare, efter utspädning	909,4	379,3

Vägt genomsnittligt antal utestående aktier, före och efter utspädning

Antal aktier	2021	2020
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier, före utspädning	978 676 808	953 209 150
Antal utspädande C-aktier	254 248	409 901
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier, efter utspädning	978 931 156	953 619 051

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 27 Avvecklade verksamheter

BAKGRUND TILL AVYTTRINGEN AV CREDIT

Den 28 januari 2020 tillkännagavs att EQT har utfört en utvärdering av strategiska alternativ för affärssegmentet Credit och den 18 juni 2020 meddelades att utvärderingen resulterat i ett slutgiltigt avtal om att sälja affärssegmentet Credit till Bridgepoint. Efter undertecknandet av ett slutgiltigt avtal och som meddelades den 26 oktober 2020 har transaktionen slutförts. Delar av köpeskillingen är variabel och beroende av storleken på framtida fonder. Beroende på storleken på de framtida fonderna kan den variabla ersättningen uppgå till mellan 0–90 MEUR. EQT AB-koncernen redovisar den variabla ersättningen till verkligt värde i balansräkningen, se Not 19. Verkligt värde per den 31 december 2021 uppgick till 20,5 MEUR (19,6 MEUR). Förändringen av verkligt värde ingår i rearesultatet. Affärssegmentet Credit redovisas som en avvecklad verksamhet tillsammans med rearesultat samt kostnader relaterade till transaktionen.

Resultaträkning för avvecklade verksamheter

MEUR	2021	2020
Summa intäkter	–	30,4
Personalkostnader	–	–11,2
Övriga rörelsekostnader	–	–0,2
Totala rörelsekostnader		–17,4
EBITDA		13,0
Marginal, %	–	*42,8%*
Avskrivningar	–	–
Rörelseresultat (EBIT)		13,0
Finansnetto	–	–
Inkomstskatt	–	–12,6
Nettoresultat		0,4
Rearesultat	0,7	112,7
Transaktionskostnader	–	–16,6
Periodens nettoresultat för avvecklade verksamheter	0,7	96,5

Resultat per aktie, avvecklade verksamheter, EUR	2021	2020
Resultat per aktie, före utspädning	0,000	0,101
Resultat per aktie, efter utspädning	0,000	0,101

Kassaflöde för avvecklade verksamheter

MEUR	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	–	–0,9
Investeringsverksamhet	–	–22,2
Finansieringsverksamhet	–	43,6
Nettokassaflöde för perioden	–	12,4

Effekt av avyttring på koncernens balansräkning

MEUR	2021	2020
Finansiella investeringar	–	26,4
Omsättningstillgångar	–	6,9
Likvida medel	–	16,2
Totala kortfristiga skulder	–	–5,0
Summa nettotillgångar	–	43,6
Rearesultat	–	112,7
Erhållen köpeskilling	–	156,3
Varav kontant ersättning	–	136,5
Varav variabel ersättning	–	19,8

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vdns underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Not 28 Rörelseförvärv

EXETER

Den 1 april 2021 förvärvade EQT 100% av Exeter Property Group (Exeter). Exeter är en ledare i de globalt fastighetsinvesterare inom det attraktiva logistik/industrisegmenter främst i USA och Europa. Bolaget har en växande exponering i USA mot "Life science/Sub-urban office" och flerfamiljsboenden, vilket väl kompletterar EQT:s befintliga position inom europeisk real estate. Transaktionen är en del av EQT AB:s strategiska tillväxtambitioner inom real estate och skapar en tematisk investeringsplattform av betydande omfattning i Nordamerika och Europa. EQT har väldigt höga krav vid strategiska förvärv, och Exeter är ett av få bolag EQT har identifierat som möter dessa kriterier och dessutom med råge. Med sin värdeskapande investeringsmodell, ett av de starkaste resultaten inom value-add real estate globalt sett och kanske viktigast av allt, en kultur som bygger på de anställda och hög prestation, är EQT och Exeter helt i synk. Dessutom bidrar kombinationen med 69 nya fondinvesterare till EQT plattformen. Den totala köpeskillingen uppgick till 1 560,4 MEUR, bestående av nyemitterade EQT-aktier om 927,0 MEUR (motsvarande 32 298 240 aktier) och 633,4 MEUR i kontant vederlag. Av den totala köpeskillingen utgjorde 248,6 MEUR aktier till ledningen vilka är föremål för intjäningsvillkor enligt ett "leaver out option clause", som innebär att om den ledande befattningshavaren avslutar anställning som en "bad leaver", såsom genom egen uppsägning eller genom grund för uppsägning, så ska de aktier som inte är intjänade återlämnas till EQT vederlagsfritt. Denna del av köpeskillingen har ur ett redovisningsperspektiv redovisats som en separat transaktion som inte ingår i rörelseförvärvet. Ersättningen har initialt redovisats som en förskottsbetalning och kommer att redovisas som en personalkostnad över intjäningsperioden om 1–3 år. Köpeskillingen för rörelseförvärvet uppgår till 1 311,8 MEUR.

Verkligt värde av erlagda aktier baseras på EQT-aktiens börskurs vid tidpunkten för förvärvet, vilken uppgick till 284,50 SEK per aktie.

Förvärvskostnader (inklusive M&A försäkring) om 27,2 MEUR är kostnadsförda och ingår i övriga rörelsekostnader.

Total köpeskilling

MEUR	
Verkligt värde av emitterade aktier	927,0
Kontant vederlag	633,4
Total köpeskilling	1 560,4
Ersättning villkorad av fortsatt anställning (emitterade aktier till verkligt värde)	–248,6
Köpeskilling för rörelseförvärv	1 311,8

FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Verkligt värde av identifierade tillgångar och skulder per förvärvsdagen var:

MEUR	Verkligt värde redovisat vid förvärvet
Varumärke	66,9
Befintliga avtal	256,2
Investerarrelationer	419,5
Nyttjanderättstillgångar	1,9
Finansiella instrument	2,6
Uppskjutna skattefordringar	30,5
Fordringar	12,7
Övriga omsättningstillgångar	11,3
Likvida medel	1,9
Räntebärande skulder	–256,7
Leasingskulder	–1,9
Uppskjutna skatteskulder (immateriella tillgångar)	–6,6
Kortfristiga skulder	–22,3
Verkligt värde av identifierade tillgångar och skulder	**520,1**
Goodwill	791,7
Köpeskilling för rörelseförvärv	1 311,8

Effekter på kassaflöde

MEUR	
Kontant vederlag (ingår i kassaflöde från investeringsverksamheten)	–633,4
Likvida medel i förvärvad verksamhet (ingår i kassaflöde från investeringsverksamheten)	1,9
Förvärvskostnader (ingår i kassaflöde från den löpande verksamheten)	–27,2
Nettoeffekt på kassaflöde	–658,3

Goodwill består i huvudsak av personal och värden i rätten att använda verksamheten som plattform för att starta ett antal nya fonder. Goodwill är i sin helhet hänförlig till segmentet Real Asset.

Varumärke avser Exeter.

Goodwill och andra identifierade tillgångar förväntas bli skattemässigt avdragsgilla förutom ett belopp om 22,3 MEUR. Uppskjutna skattefordringar avser skattemässigt värde på carried interest.

Koncernen har värderat förvärvade leasingskulder till diskonterat värde av de per förvärvsdagen återstående leasingbetalningarna. Nyttjanderättstillgången värderades till motsvarande belopp som leasingskulderna.

Från förvärvsdagen har Exeter bidragit med 135,7 MEUR i intäkter och 85,6 MEUR i resultat före skatt från den kvarvarande verksamheten för koncernen. Om förvärvet skett vid ingången av räkenskapsåret hade koncernens intäkter från den kvarvarande verksamheten uppgått till 1 675,1 MEUR och resultat före skatt från den kvarvarande verksamheten för koncernen hade uppgått till 892,7 MEUR.

LSP

Den 28 februari 2022 förvärvade EQT LSP ("Life Sciences Partners"), ett ledande europeiskt venturas capital-bolag inom "life sciences" med cirka EUR 2,2 miljarder i förvaltat kapital (AUM) och ett team på 34 anställda, omräknat till heltidstjänster. LSP, med huvudkontor i Amsterdam, Nederländerna, investerar huvudsakligen i innovativa bolag med en stark vetenskaplig och medicinsk rational över flertalet strategier inom "life sciences". LSP bildades 1998 och är idag en av Europas största och mest erfarna investerare inom "life sciences". LSP stärker EQT:s position som en av de ledande och mest aktiva investerarna av privata bolag inom sektorn "healthcare". LSP förväntas generera uppskattningsvis 37 MEUR i intäkter och uppskattningsvis 24 MEUR i EBITDA (exklusive carried interest) under 2021.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 6

Private Investeringsmarknaden 13

Strategi 10

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 66

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 155

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT förvärvade 100 procent av LSP:s management bolag och 20 procent av rätten till carried interest i utvalda LSP-fonder. I tillägg har EQT rätten till 35 procent av carried interest i framtida fonder vilket även är i linje med nuvarande EQT policies.

Den totala köpeskillingen uppgick till 363,6 MEUR, bestående av nyemitterade EQT-aktier om 226,3 MEUR (motsvarande 7,648384 miljoner aktier) och 109,6 MEUR i kontant vederlag, överlagning av skuld på 23,9 MEUR samt verkligt värde av en villkorad köpeskilling om 1,6 MEUR. Av den totala köpeskillingen utgjorde 74,2 MEUR aktier till ledningen vilka är föremål för intjäningsvillkor enligt ett "Leaver put option clause", som innebär att om den ledande befattningshavaren avslutar anställning som en "bad leaver", såsom genom egen uppsägning eller genom grund för uppsägning, så ska de aktier som inte är intjänade återlämnas till EQT vederlagsfritt. Denna del av köpeskillingen har ur ett redovisningsperspektiv redovisats som en separat transaktion som inte ingår i rörelseförvärvet. Ersättningen har initialt redovisats som en förskottsbetalning och kommer att redovisas som en personalkostnad över intjäningsperioden om 2-4 år. Köpeskillingen för rörelseförvärvet uppgår till 289,4 MEUR.

Transaktionen var föremål för sedvanliga villkor, däribland konkurrensgodkännande, regulatoriskt godkännande och medgivande från vissa fondinvesterare. Transaktionen slutfördes under Q1 2022.

Förvärvskostnaderna uppgår till 4,8 MEUR och ingår i kassa-flöden från den löpande verksamheten.

Verkligt värde av overlagda aktier baserat på EQT-aktiens börskurs vid tidpunkten för förvärvet, vilken uppgick till 320,90 SEK per aktie.

Total köpeskilling

MEUR	
Verkligt värde av emitterade aktier	226,3
Kontant vederlag	109,6
Övertagen skuld	23,9
Verkligt värde av kontantbaserad villkorad köpeskilling	1,6
Total köpeskilling	**363,6**
Ersättning villkorad av fortsatt anställning (emitterade aktier till verkligt varde)	-74,2
Köpeskilling för rörelseförvärv	289,4

FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Verkligt värde av identifierade tillgångar och skulder per förvärvsdagen var:

MEUR	Verkligt värde redovisat vid förvärvet
Investeraravtal	131,3
Investerarrelationer	77,4
Varumärke	0,5
Nyttjanderättstillgångar	2,3
Materiella anläggningstillgångar	0,1
Uppskjutna skattefordringar	0,0
Fordringar	0,9
Övriga omsättningstillgångar	1,5
Likvida medel	0,5
Räntebärande skulder	-4,5
Leasingskulder	-2,3
Uppskjutna skatteskulder (immateriella tillgångar)	-53,9
Kortfristiga skulder	-1,6
Verkligt värde av identifierade tillgångar och skulder	140,3
Goodwill	143,6
Köpeskilling för rörelseförvärv	289,9

Förvärvsanalysen är preliminär mot bakgrund av att vissa delar av transaktionens avslutningsfas tillsammans med sällarna kvarstår.

Den villkorade köpeskillingen är villkorad av att LSP:s Dementia-fond når en viss kapitalanskaffningsnivå. Det finns ytterligare en tilläggsköpeskilling som inkluderas inom raden Kontakt vederlag i ovan tabell som är relaterad till kapitalanskaffningen av LSP:s LSP7 fond eftersom kapitalanskaffningsmålet hade uppfyllts vid förvärvsdagen.

Goodwill består i huvudsak av personal, möjligheten att attrahera nya investerare samt plattform för att utveckla framtida affärsmöjligheter och fonder. Goodwill är i sin helhet hänförlig till segmentet Private Capital.

Goodwill kommer inte att vara skattemässigt avdragsgill.

Koncernen har värderat förvärvade leasingskulder till diskonterat värde av de per förvärvsdagen återstående leasingbetalningarna. Nyttjanderättstillgången värderades till motsvarande belopp som leasing skulder.

BEAR LOGI

Den 27 januari 2022 förvärvade EQT Bear Logi. Bear Logi, som grundades i Tokyo, Japan 2009, är en investeringsorganisation inom "value-add logistics" med cirka 20 anställda som fokuserar på förvärv, utveckling, byggnation och leasing, med omfattande kunskap gällande den japanska och koreanska logistikmarknaden. Fram till idag har Bear Logi investerat kapital baserat på enskilda investeringar och kommer som en del av EQT Exeter skapa en fondsetup inom logistikfastigheter liknande den struktur som EQT Exeter har i USA och Europa.

Bear Logi förväntas uppskattningsvis generera 1 MUSD i intäkter under 2021. Transaktionen bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på EQT AB:s finansiella siffror och adderar inga förvärvade tillgångar i samband med förvärvet.

Totalt initial köpeskilling uppgår till 8,7 MUSD och i tillägg kan en rörlig ersättning (earn-out) utgå i de fall vissa intäkts- och fondraisingsmål uppnås. Den rörliga ersättningen är villkorad av fortsatt anställning i samband med framtida utbetalning och för detta redovisas som en personalkostnad över intjäningsperioden på 3–6 år.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 156
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Moderbolagets resultaträkning

1 januari – 31 december

MSEK	Not	2021	2020
Nettoomsättning	2	1 304,5	1 221,2
Övriga rörelseintäkter	3	3,3	–
Intäkter		**1 308,8**	1 221,2
Personalkostnader	5	-400,2	-369,4
Övriga externa kostnader	6, 7	-757,0	-722,9
Övriga rörelsekostnader	4	-	-24,3
Avskrivningar	12, 13	-9,3	-15,5
Rörelseresultat		**142,0**	89,1
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i dotterbolag	8	1 361,0	835,9
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	240,0	57,5
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-257,4	-30,9
Resultat efter finansiella poster		**2 079,2**	951,6
Koncernbidrag		-51,0	177,5
Resultat före skatt		**2 028,2**	1 159,1
Skatt på årets resultat	11	-13,5	-99,5
Årets resultat		**2 014,7**	1 059,6

Årets resultat motsvarar totalresultatet

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 69
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 156
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Moderbolagets balansräkning

MSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärken	12	–	–
		–	–
Materiella anläggningstillgångar			
Nedlagda utgifter på annans fastighet	13	54,8	61,8
Inventarier	13	5,6	6,8
		60,5	68,6
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i dotterbolag	14	22 608,5	9 520,1
Långfristiga lån hos dotterbolag		5 647,9	–
Andra långfristiga värdepappersinnehav	15	10,0	10,0
Andra långfristiga fordringar	17	5,4	5,3
		28 223,7	9 535,4
Summa anläggningstillgångar		**28 284,2**	**9 604,0**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		12,0	14,8
Fordringar hos dotterbolag		445,0	803,1
Aktuell skattefordran		62,2	–
Övriga fordringar		33,0	123,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	105,2	46,5
		656,0	988,2
Kassa och bank	19	6 171,5	934,3
Summa omsättningstillgångar		**6 829,5**	**1 982,4**
SUMMA TILLGÅNGAR		35 113,6	11 586,5

MSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	20		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		99,5	96,2
		99,5	**96,2**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		16 451,3	8 963,8
Balanserat resultat		-655,7	528,3
Årets resultat		2 014,7	1 059,5
		17 810,3	10 572,2
		17 909,8	10 668,4
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	21	5 073,9	–
Långfristiga skulder, dotterbolag		9 679,5	–
		14 753,4	–
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		26,5	1,5
Skulder till dotterbolag		105,1	635,1
Aktuell skatteskuld		–	3,9
Övriga skulder		20,6	29,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	296,5	247,7
		450,5	918,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		35 113,6	11 586,5

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 69
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 156
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		
MSEK	Aktie-kapital[1]	Överkurs-fond	Balanserade vinstmedel, inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2021-01-01	96,2	8 903,8	1 638,4	10 638,4
Årets resultat	–	–	2 014,7	2 014,7
Transaktioner med ägare				
Utdelning	–	–	-2 368,8	-2 368,8
Nyemission	3,3	5 467,5	–	5 470,8
Aktieprogram	–	–	124,7	124,7
Summa	**3,3**	**5 467,5**	**-2 244,1**	**3 226,7**
Vid årets utgång 2021-12-31	99,5	14 451,3	1 359,0	15 909,8

[1] Aktiekapitalet uppgår till 99 484 383 kronor.

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		
MSEK	Aktie-kapital[1]	Överkurs-fond	Balanserade vinstmedel, inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	96,2	8 983,8	2 583,9	11 663,9
Årets resultat	–	–	1 059,6	1 059,6
Transaktioner med ägare				
Utdelning	–	–	-2 097,4	-2 097,4
Aktieprogram	–	–	42,3	42,3
Summa	–	–	-2 055,1	-2 055,1
Vid årets utgång 2020-12-31	96,2	8 983,8	1 588,4	10 668,4

[1] Aktiekapitalet uppgår till 96 167 739 kronor.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 156
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Moderbolagets kassaflödesanalys

MSEK	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (EBIT)	1 112,0	89,1
Justeringar:		
Avskrivningar	8,3	15,5
Förändring av förutbetalda och upplupna kostnader och intäkter	60,2	60,6
Valutakursdifferenser	–3,0	24,3
Övriga icke-kassaflödespåverkande justeringar	12,4	5,8
Ökning (–) / minskning (+) av kundfordringar och övriga fordringar	–38,4	1 231,4
Ökning (+) / minskning (–) av leverantörsskulder och övriga skulder	–573,0	–3 021,4
Erhållna utdelningar	3 414,2	2 005,8
Betald inkomstskatt	–72,6	0,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 916,1	401,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Investeringar i dotterbolag / Lämnade koncernbidrag	–384,9	–6 368,6
Förvärv av dotterbolag	–10,6	–0,3
Avyttring av dotterbolag	–	477,2
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	–1,2	–1,5
Förvärv av finansiella investeringar	–2,6	–
Avyttring av finansiella investeringar	1,9	–2,8
Erhållna räntor	60,0	13,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–345,8	–5 882,3
Kassaflöden från finansieringsverksamheten		
Betald utdelning	–2 368,8	–2 097,4
Upptagna lån	4 925,7	–
Betalda räntor	–0,8	–30,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 556,1	–2 128,2
Ökning (+)/ minskning (–) av likvida medel	5 126,4	–7 609,2
Likvida medel vid periodens början	994,3	8 620,1
Valutakursdifferens i likvida medel	50,8	–16,6
Likvida medel vid periodens slut	6 171,5	994,3

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 69
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 156
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Noter för moderbolaget

Not 1 Redovisningsprinciper

FÖRUTSÄTTNINGAR FÖR UPPRÄTTANDE AV DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

EQT AB, org.nr 556849-4180, är ett svenskregistrerat aktiebolag med säte i Stockholm. Bolagets adress är Box 16409, 103 27 Stockholm. Besöksadress är Regeringsgatan 25, Stockholm.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 25 mars 2022. Koncernens resultat- och balansräkning och moderbolagets resultat- och balansräkning kommer att framläggas för beslut om fastställelse på bolagsstämman den 1 juni 2022.

Belopp presenteras i MSEK om inget annat anges. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2020.

KOMMANDE ÄNDRINGAR I REDOVISNINGSPRINCIPER

Reviderade standarder och uttalanden utgivna av IASB respektive IFRS Interpretations Committee som ännu inte trätt ikraft, bedöms inte få någon väsentlig effekt på moderbolagets redovisning.

SKILLNADERNA MELLAN KONCERNENS OCH MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Klassificering och uppställningsformer

Resultaträkning och balansräkning är för moderbolaget upprättade enligt årsredovisningslagens schemor, medan rapporten över resultat och övrigt totalresultat, rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden.

Avvecklade verksamheter

Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter särredovisas inte i EQT AB:s resultat- och balansräkning då moderbolaget följer årsredovisningslagens uppställningsform för resultat- och balansräkning. Moderbolaget tillämpar inte IFRS 5.

Dotterbolag

Andelar i dotterbolag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterbolag. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterbolag direkt i resultatet när dessa uppkommer.

Villkorade köpeskillingar värderas utifrån sannolikheten av att köpeskillingen kommer att utgå. Eventuella förändringar av avsättningen/fordran läggs på/reducerar anskaffningsvärdet. I koncernredovisningen redovisas villkorade köpeskillingar till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultatet.

Innehav i vissa utländska bolag med olika aktieslag som med en avgränsning av tillgångar och skulder hänförliga till respektive aktieslag delas upp i separata enheter inom respektive bolag, så kallade silos. EQT AB redovisar endast som dotterbolag de aktieslag, dvs silos, över vilka EQT AB har kontroll.

Funktionell valuta respektive redovisningsvaluta

Moderbolaget tillämpar inte koncernens principer för bestämning av funktionell valuta. Istället tillämpas årsredovisningslagens regler om redovisningsvaluta vilket innebär att moderbolaget har SEK som redovisningsvaluta och tillika presentationsvaluta.

Anticiperade utdelningar

Anticiperad utdelning från dotterbolag redovisas i de fall moderbolaget ensamt har rätt att besluta om utdelningens storlek och moderbolaget har fattat beslut om utdelningens storlek innan moderbolaget publicerat sina finansiella rapporter.

Skatter

I moderbolaget redovisas i balansräkningen obeskattade reserver utan uppdelning på eget kapital och uppskjuten skatteskuld. Till skillnad från koncernredovisningen. I resultaträkningen görs i moderbolaget på motsvarande sätt ingen fördelning av del av bokslutsdispositioner till uppskjuten skattekostnad.

Leasing

Moderbolaget tillämpar inte IFRS 16 Leasingavtal, i enlighet med undantaget i RFR 2. Som leasetagare redovisas leasingavgifter som kostnad linjärt över leasingperioden och således redovisas inte nyttjanderätter och leasingskulder i balansräkningen.

Forskning och utveckling

I moderbolaget redovisas samtliga utgifter för utveckling som kostnad i resultaträkningen i den takt de uppkommer. I koncernredovisningen aktiveras utvecklingsarbeten som uppfyller vissa kriterier.

Finansiella instrument

Moderbolaget har, i enlighet med RFR 2, valt att inte tillämpa IFRS 9 Finansiella instrument för finansiella instrument vilket innebär att finansiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip.

Delar av principerna i IFRS 9 är dock ändå tillämpliga – såsom avseende nedskrivningar, inbokning/bortbokning och effektivräntametoden för ränteintäkter och räntekostnader.

Anskaffningsvärdet för räntebärande instrument justeras för den periodiserade skillnaden mellan vad som ursprungligen betalades, efter avdrag för transaktionskostnader, och det belopp som betalas på förfallodagen, dvs överkurs respektive underkurs.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas enligt IFRS 9, på samma sätt som i koncernredovisningen.

Nedskrivningar på värdepappersinnehav redovisas om värdet understiger det ursprungliga anskaffningsvärdet.

Finansiella garantier

Moderbolagets utställda finansiella garantiavtal består delvis av borgensförbindelser till förmån för dotterbolag. Finansiella garantier innebär att företaget har ett åtagande att ersätta innehavaren av ett skuldinstrument för förluster som denne åsamkar sig på grund av att en angiven gäldenär inte fullgör betalning vid förfall enligt avtalsvillkoren.

För redovisning av finansiella garantiavtal tillämpar moderbolaget en av Rådet för finansiell rapportering tillåten lättnadsregel jämfört med reglerna i IFRS 9. Lättnadsregeln avser finansiella garantiavtal utställda till förmån för bland annat dotterbolag. Moderbolaget redovisar finansiella garantiavtal som avsättning i balansräkningen när bolaget har ett åtagande för vilket betalning sannolikt erfordras för att reglera åtagandet.

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott som lämnas redovisas som en ökning av det redovisade värdet av aktierna/andelarna. Erhållen återbetalning av aktieägartillskott redovisas som utdelning följt av nedskrivningsprövning av andelar i dotterbolag.

Koncernbidrag

Såväl erhållna som lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 18

Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 156

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Not 2 Intäkter

Bolagets intäkter härrör från avtal att utföra tjänster åt andra bolag, huvudsakligen åt koncernföretag. Tjänsterna avser management och supportfunktion och tjänsterna bedöms ha ett inbördes samband och utgör därför att enda prestationsåtagande som utförs löpande över tid till kunden. Transaktionspriset för tjänsterna fastställs genom en metod baserad på principen om armlängds avstånd.

Intäkterna redovisas över tid i takt med att uppdraget utförs och nedlagda kostnader och bolagets prestationsåtaganden uppfylls.

Årsavgiften faktureras löpande baserat på en preliminär kostnadsbedömning med en slutavräkning vid årets slut, betalning inom 30 dagar från fakturering.

Not 3 Övriga rörelseintäkter

	2021	2020
Valutakursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	3,9	–
	3,9	–

Not 4 Övriga rörelsekostnader

	2021	2020
Valutakursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	–	–24,3
	–	–24,3

Not 5 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda	2021	varav kvinnor	2020	varav kvinnor
Sverige	142	45%	133	50%

Uppgifter avseende bolagets styrelse och ledande befattningshavare framgår av koncernens Not 7.

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader,
inklusive pensionskostnader

	2021		2020	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
	254,6	117,4	234,6	99,2
(varav pensionskostnad)		35,1		32,0

Ersättning till bolagets vd och ledande befattningshavare framgår av koncernens Not 7.

Not 6 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2021	2020
KPMG		
Revisionsuppdrag	5,4	7,5
Andra uppdrag	0,4	5,1

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat bistånd som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 7 Operationell leasing

Leasingavtal där företaget är leasetagare

	2021	2020
Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal		
Inom ett år	40,8	47,4
Mellan ett och fem år	193,6	185,0
Senare än fem år	136,7	182,6
	370,1	415,0

	2021	2020
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	31,3	26,4

Hyra för kontorslokaler ingår i framtida leasingavgifter. Hyreskontrakter löper på 10 år. Delar av hyran vidarefaktureras till dotterföretagen EQT Partners AB samt EQT Advisors Sweden AB och ingår därmed inte i räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter.

Not 8 Resultat från andelar i dotterbolag

	2021	2020
Realisationsresultat vid avyttring av andelar	–	273,1
Nedskrivning andelar dotterföretag	–938,8	–3 425,9
Utdelning från dotterföretag	2 921,1	4 018,8
	1 994,6	865,9

Under 2020 avyttrade EQT koncernen affärsegmentet Credit till Bridgepoint. I följd av detta har bolaget avyttrat dotterbolagen EQT Credit UK Ltd, EQT Credit II (GP) Ltd, EQT Credit Investment Verwaltungs GmbH, EQT Credit Solutions GP S.à r.l, EQT Mid-Market Credit II (General Partner) S.à r.l, EQT Loan Fund (General Partner) S.à r.l, EQT Credit Opportunities III (GP) Ltd, EQT Mid-Market Credit SV S.A., vilket har genererat en realvinst som redovisas under resultat från andelar i dotterbolag.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 156
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 9 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2021	2020
Ränteintäkter, dotterföretag	235,7	13,7
Ränteintäkter, övriga	0,0	1,2
Valutakursvinster	–	42,6
Övrigt	4,3	0,0
	240,0	57,5

Not 10 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2021	2020
Räntekostnader, dotterbolag	–86,5	–21,8
Räntekostnader, övriga	–36,3	–9,1
Valutakursförluster	–136,5	–
	–257,4	–30,9

Not 11 Skatt på årets resultat

	2021	2020
Aktuell skattekostnad	–10,9	–99,7
Skatt hänförligt till tidigare år	–2,7	0,2
	–13,5	–99,5

Avstämning av effektiv skatt

	2021	2020
Resultat före skatt	2 026,2	1 159,1
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget, 20,6% (21,4%)	–417,6	–248,0
Ej avdragsgilla kostnader	–116,8	–771,3
Ej skattepliktiga intäkter	523,7	919,8
Skatt hänförligt till tidigare år	–2,7	0,2
Redovisad effektiv skatt	–13,5	–99,5

Not 12 Immateriella tillgångar

	Varumärke
Ackumulerade anskaffningsvärden	
Vid årets början 2021-01-01	0,8
Vid årets slut 2021-12-31	0,8
Ackumulerade avskrivningar	
Vid årets början 2021-01-01	–0,8
Vid årets slut 2021-12-31	–0,8
Redovisat värde vid årets slut 2021-12-31	–
Ackumulerade anskaffningsvärden	
Vid årets början 2020-01-01	0,8
Vid årets slut 2020-12-31	0,8
Ackumulerade avskrivningar	
Vid årets början 2020-01-01	–0,6
Årets avskrivning	–0,2
Vid årets slut 2020-12-31	–0,8
Redovisat värde vid årets slut 2020-12-31	–

Not 13 Materiella anläggningstillgångar

	Nedlagda utgifter på annans fastighet	Inventarier	Total
Ackumulerade anskaffningsvärden			
Vid årets början 2021-01-01	51,3	11,8	63,1
Nyanskaffningar	1,2	–	1,2
Vid årets slut 2021-12-31	52,5	11,8	64,3
Ackumulerade avskrivningar			
Vid årets början 2021-01-01	–19,4	–5,0	–24,4
Årets avskrivning	–8,2	–1,1	–9,3
Vid årets slut 2021-12-31	–27,6	–6,1	–33,7
Redovisat värde vid årets slut 2021-12-31	24,8	5,6	30,5
Ackumulerade anskaffningsvärden			
Vid årets början 2020-01-01	79,8	11,8	91,6
Nyanskaffningar	1,5	–	1,5
Vid årets slut 2020-12-31	81,3	11,8	93,1
Ackumulerade avskrivningar			
Vid årets början 2020-01-01	–7,1	–2,0	–9,1
Årets avskrivning	–12,3	–3,0	–15,3
Vid årets slut 2020-12-31	–19,4	–5,0	–24,4
Redovisat värde vid årets slut 2020-12-31	61,8	6,8	68,6

Nedlagda utgifter på annans fastighet avser huvudsakligen ombyggnationer i hyrda lokaler. I nedlagda utgifter ingår även kostnader för avskrivning ej sker.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 18

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 156

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 14 Andelar i dotterbolag

	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	13 074,2	12 034,9
Förvärv	13 580,7	0,3
Avyttring	–	–190,3
Lämnade aktieägartillskott	495,2	1 203,2
Vid årets slut	27 110,1	13 039,0
Ackumulerade nedskrivningar		
Vid årets början	–3 554,1	–83,6
Årets nedskrivningar	–976,5	–3 425,3
Vid årets slut	–4 450,6	–3 518,9
Redovisat värde vid årets slut	22 659,5	9 520,1

Specifikation av andelar i dotterbolag

Dotterbolag / Org nr / Säte	Antal andelar	Andel i %[1]	2021-12-31 Redovisat värde	2020-12-31 Redovisat värde
EQT Services (UK) Ltd. Org. nr. 07936651, London	725	100,0	24,3	24,6
EQT Holdings BV. Org. nr. 64467851, Amsterdam	1 800 000	100,0	2 697,7	3 472,6
EQT Investment Verwaltungs-GmbH. Org. nr. HRB 194327, München	25 000	100,0	7,3	8,7
EQT Infrastructure II (GP) Ltd. Org. nr. 416496, Edinburgh	100	100,0[2]	0,0	0,0
EQT Fund Management S.à r.l. Org. nr. B167 972, Luxemburg	1 617	100,0	195,0	195,0
EQT Mid Market (GP) Ltd. Org. nr. 436969, Edinburgh	100	100,0[2]	0,0	0,0
EQT Management S.à r.l. Org. nr. B 148007, Luxemburg	12 500	100,0	49,7	12,2
EQT Netherlands Management BV. Org. nr. 60593733, Amsterdam	1	100,0	14,3	14,3
EQT Services Netherlands BV. Org. nr. 851645768, Amsterdam	1 800 000	100,0	89,3	38,5
EQT Partners AB. Org. nr. 556233-7223, Stockholm	5 000	100,0	209,0	106,0
EQT VII Ltd. Org. nr. 493105, Edinburgh	1	100,0[2]	0,0	0,0
EQT Mid Market US (GP) Ltd. Org. nr. SC5009/3, Edinburgh	1	100,0[2]	0,0	0,0
EQT Real Estate Ltd. Org. nr. SC504526, Edinburgh	1	100,0[2]	0,0	0,0
EQT Ventures (GP) S.à r.l. Org. nr. B 0195578, Luxemburg	12 500	100,0	0,1	0,1
EQT Infrastructure III (GP) S.à r.l. Org. nr. B 207225, Luxemburg	12 500	100,0	0,1	0,1
EQT Co-Investment (GP) S.à r.l. Org. nr. B 209595, Luxemburg	1 200 000	100,0	0,6	0,6
EQT Mid Market Asia III GP Ltd. Org. nr. SC521108, Edinburgh	1	100,0[2]	0,0	0,0
EQT Mid Market Europe GP Ltd. Org. nr. SC521106, Edinburgh	1	100,0[2]	0,0	0,0

Specifikation av andelar i dotterbolag, forts.

Dotterbolag / Org nr / Säte	Antal andelar	Andel i %[1]	2021-12-31 Redovisat värde	2020-12-31 Redovisat värde
EQT VII International Holdings BV. Org. nr. 69473129, Amsterdam	12 000	100,0	0,6	0,6
EQT VIII (GP) S.à r.l. Org. nr. B 215810, Luxemburg	12 000	100,0	0,1	0,1
EQT VIII Co-Investment (GP) S.à r.l. Org. nr. B 217579, Luxemburg	12 000	100,0	0,1	0,1
EQT HC I Holdings BV. Org. nr. 852917247, Amsterdam	308 642	100,0	–	–
EQT HC II Holdings BV. Org. nr. 852917387, Amsterdam	308 642	100,0	–	–
De Rome BV. Reg. no. 851792200, Amsterdam	216 049	100,0	–	–
Helmholtz Invest BV. Reg. no. 858118623, Amsterdam	154 321	100,0	–	–
White Mill Two AC. Org.nr CH-020.3035.290-6, Wollerau	308 642	100,0	–	–
ECLO Credit Holding I AB. Org. nr. 559212-9861, Stockholm	6 500	100,0	0,7	9,2
EQT Treasury AB. Org. nr. 559227-5647, Stockholm	6 500	100,0	7 715,4	5 651,3
EQT VII Floss (General Partner) S.à r.l. Org nr. B218445, Luxemburg	12 000	100,0	0,4	0,4
EQT Exeter Holdings US Inc. Org.nr 5402675, Dover	100	100,0	11 654,8	–
EQT Exeter Advisors Sweden AB. Org.nr 559295-3507, Stockholm	25 000	100,0	59,9	–
EQT Management SG Pte. Ltd. Org.nr 202122686H, Singapore	1	100,0	0,0	–
			22 659,5	9 520,1

[1] Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.
[2] Vandet uppgår till 1 GBP vardera för dessa bolag.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 156
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Not 15 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	10,0	14,2
Tillkommande värdepappersinnehav	2,8	–
Avgående tillgångar	–1,9	–4,2
Vid årets slut	10,9	10,0
Redovisat värde vid årets slut	**10,9**	**10,0**

Not 16 Finansiella instrument och finansiella risker

FINANSIELLA RISKER OCH FINANSIELL RISKHANTERING
Den beskrivning av finansiella risker och finansiell riskhantering som lämnas för koncernen i Not 19 Finansiella instrument och finansiella risker är i allt väsentligt tillämplig även för moderbolaget.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH FINANSIELLA SKULDER
I tabellen nedan framgår moderbolagets finansiella tillgångar och skulder.

	2021	2020
Finansiella tillgångar		
Långfristiga lån nos dotterbolag	6 547,9	–
Andra långfristiga värdepappersinnehav	10,9	10,0
Andra långfristiga fordringar	5,4	5,3
Kundfordringar	12,0	14,6
Fordringar på dotterföretag	446,0	503,1
Övriga fordringar	33,5	123,9
Kassa och bank	5 171,5	904,3
Summa finansiella tillgångar	**12 226,2**	**1 951,2**
Finansiella skulder		
Räntebärande skulder	5 073,9	–
Långfristiga skulder, dotterbolag	9 670,5	–
Leverantörsskulder	26,5	1,6
Skulder till dotterföretag	105,1	645,1
Övriga skulder	20,5	29,8
Upplupna kostnader	176,0	145,0
Summa finansiella skulder	**15 080,4**	**811,5**

Samtliga finansiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde. För kortfristiga finansiella tillgångar och skulder (kundfordringar, fordringar på och skulder till dotterföretag, övriga fordringar och skulder, upplupna intäkter och kostnader, kassa och bank samt leverantörsskulder) bedöms de bokförda värdena vara en god uppskattning av de verkliga värdena. För beskrivning och upplysningar om verkligt värde för andra långfristiga värdepappersinnehav, se koncernens Not 19.

Not 17 Andra långfristiga fordringar

	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	5,3	3,7
Tillkommande fordringar	–	1,6
Årets omräkningsdifferenser	0,1	–
Redovisat värde vid årets slut	**5,4**	**5,3**

Not 18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021	2020
Försäkringar	16,8	9,3
Pensioner	0,5	1,0
Licenser	25,6	18,7
Förutbetalda transaktionskostnader	62,6	–
Övrigt*	19,7	17,5
	105,2	**46,5**

Not 19 Revolverande kreditfacilitet

Under 2020 undertecknade EQT en femårig kreditfacilitet på 1 miljard euro. Kreditfaciliteten syftar till att öka EQT:s finansiella flexibilitet och används för företagsändamål samt som stöd i EQT AB-koncernens tillväxtinitiativ och långsiktiga strategi. Kreditfaciliteten kan nyttjas i EUR och USD, av både EQT AB och EQT Treasury AB.

Kreditfaciliteten inkorporerar en prissättningsmekanism kopplad till ESG-relaterade mål vilket innebär att räntorna sänks om målen uppnås och höjs om målen inte uppnås. Detta är i linje med EQT:s övergripande strategi för att integrera hållbarhet genom hela sin verksamhet, både på koncernnivå och inom de fonder där EQT är rådgivare. Per den 31 december 2021 var kreditfaciliteten outnyttjad.

Not 20 Antal aktier och kvotvärde

För mer information avseende Antal aktier och kvotvärde, se koncernens Not 15 Eget kapital.

Not 21 Obligationslån

För upplysningar avseende obligationslånet se koncernens not 16, Räntebärande skulder.

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021	2020
Upplupna personalrelaterad kostnader	125,5	102,7
Upplupna rådgivnings- och konsultarvoden	134,4	100,7
Övriga upplupna kostnader	40,6	44,3
	284,5	**247,7**

Not 23 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Per 31 december 2021 har moderbolaget ingått (0,0 MSEK) generella borgensåtaganden, ställda säkerheter eller eventualförpliktelser.

Not 24 Transaktioner med närstående

Närstående relation	År	Försäljning av tjänster	Inköp av tjänster	Övrigt	Fordran	Skuld
Dotterbolag	2021	1 246,3	–	2 684,9	5 992,9	9 784,6
Dotterbolag	2020	1 201,2	1,7	4 006,7	803,1	655,1

Not 25 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

För upplysningar avseende väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut, se koncernens Not 23.

Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 19

Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 156

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

FÖRESLAGEN VINSTDISPOSITION

Till bolagsstämmans förfogande finns följande belopp i svenska kronor i enlighet med EQT AB:s balansräkning:

Överkursfond	16 451 276 453
Balanserat resultat	-655 669 257
Årets resultat	2 014 693 067
Summa	19 810 300 262

Styrelsen föreslår att, efter fastställande av balansräkningen för EQT AB för 2021, bolagsstämman disponerar ovanstående medel enligt följande:

Till aktieägarna utdelas:

2,60 kr per aktie	2 763 582 226[1]
I ny räkning balanseras	17 046 718 036
Summa	19 810 300 262

[1] Baserat på antalet utestående aktier den 31 december 2021. Utdelningsbeloppet kan komma att ändras på grund av nyemission av aktier fram till avstämningsdagen.

Styrelsen anser att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken på EQT AB:s och EQT AB-koncernens egna kapital samt EQT AB:s och EQT AB-koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 156
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT AB
Org.nr. 556645-4160

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm 25 mars 2022

Conni Jonsson
Styrelseordförande

Christian Sinding
Verkställande direktör

Edith Cooper

Johan Forssell

Nicola Kimm

Diony Lebot

Gordon Orr

Margo Cook

Marcus Wallenberg

Årsredovisningen och koncernredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 25 mars 2022. Koncernens rapport över resultat och övriga totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämman den 1 juni 2022.

Vår revisionsberättelse har lämnats den
KPMG

Håkan Olsson Reising
Auktoriserad revisor

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Private investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 156
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Riskhantering

EQT AB-koncernen utsätts för ett antal olika riskar och osäkerhetsfaktorer som på ett väsentligt sätt skulle kunna påverka dess verksamhet, anseende, finansiella ställning och/eller resultat. En effektiv översyn och hantering av dessa risker är en integrerad del av EQT:s förmåga att leverera på sina strategiska mål. EQT:s förmåga att skapa en överlägsen riskjusterad avkastning till våra fondinvesterare kräver full förståelse för investeringsriskerna och möjligheterna samt en disciplinerad metod för att hantera dessa under investerings- och ägandefaserna.

EQT AB-koncernen genomför en årlig översyn av de huvudsakliga risker som koncernen kan utsättas för. Senior management gör en årlig översyn av de befintliga riskerna för att besluta om några nya risker skall adderas till koncernens riskkarta. Häringår risker som skulle kunna hota bolagets affärsmodell, framtida resultat samt anseende, såväl som de risker som har en högre sannolikhet att inträffa och som skulle ha större påverkan på bolagets strategiska mål. Under året infördes integrationsrisk som en ny väsentlig risk. Dessutom övervakar och bedömer riskavdelningen nya risker som kan uppstå och för diskussioner med ledningen om dessa riskers aktuella och potentiella påverkan på EQT:s strategiska mål. Den allt större konkurrensen på marknaden för tematiska investeringsmöjligheter och risken för högre räntor, är exempel på sådana nya risker som har identifierats under året.

Riskyp	EQT:s huvudsakliga risker
Externa risker	Konkurrenssituationen på de privata marknaderna
	Risk för stigande räntor
	Operativa och finansiella störningar till följd av en negativ händelseutveckling
Strategiska risker	Svaga fondresultat
	Oförmåga att upprå kapitalanskaffningsmålen
	Utmaningar i att attrahera och behålla mångfaldig kompetens
	Hållbarhets- och ESG-risker
	Integrationsrisker och risken för en utspädning av företagskulturen
	Oförmåga att skala upp verksamhetsplattformen på ett korrekt sätt
Finansiella risker	Marknads-, kredit- och likviditetsrisker

Strategiska mål

1. Framtidssäkra företag och ha en positiv påverkan med allt vi gör.
2. Skapa överlägsen riskjusterad avkastning genom tematiskt aktivt ägande.
3. Förstärka Europa, vinna Nordamerika och expandera i Asien-Stillahavsområdet (APAC).
4. Bli den största globala ledaren inom value-add infrastruktur, och en av de fem främsta globala aktörerna inom Private Equity och utveckla övriga tillväxtstrategier.
5. Öka hastigheten i uppskalningen av vår verksamhetsplattform.
6. Ligga steget före inom företagskultur, talanghantering och ledarskap.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 19

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 156

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

EXTERNA RISKER

Konkurrenssituationen på de privata marknaderna

Motsvarande strategiska mål: 2 4 3

Risköversikt (helår 2021):
Potentiell påverkan från hård konkurrens om tematiska investeringsmöjligheter:

- Färre investeringsmöjligheter, vilket påverkar hur snabbt fonderna kan lanseras.
- Högre risk för att betala överpris för investeringar, vilket påverkar fondavkastningen.

De privata marknadernas höga aktivitetsnivåer under hela 2021, ledde till hårdare konkurrens om högkvalitativa tillgångar, i synnerhet inom sektorer som har gynnats mest av pandemin. Detta har pressat upp priserna inom vissa branscher och har skapat en gynnsam miljö för avyttringer.

Utmaningar med att investera kapital till konkurrenskraftiga priser kan påverka EQT-fondernas resultat på lång sikt.

Potentiell påverkan från en kapitalanskaffningsmiljö med hård konkurrens:

- Minskad förmåga att anskaffa kapital till nya fonder
- Längre kapitalanskaffningsperioder

Private equity-branschens kapitalanskaffning var stark under 2021. Med fler fonder på marknaden har konkurrensen mellan marknadsaktörerna hårdnat. Den utvecklingen förväntas fortsätta in i 2022.

Riskhantering och riskminimering:
EQT:s aktiva ägarmodell, som fokuserar på att driva tillväxt genom hållbar omvandling av portföljbolag, är den främsta värdedrivaren för EQT-fondernas strategi, vilket gör EQT-fondernas portfölj mer motståndskraftig genom hela värderingscykeln. En solid pipeline och en locals-with-locals-strategi är andra viktiga verktyg för att hantera konkurrensen om affärerna.

EQT AB-koncernen har utvecklat ett diversifierat produktarbjudande för att särskilja sig från konkurrenterna – bolagets multistrategiplattform gör det möjligt för fondinvesterarna att förenkla relationen till investment manager genom att de kan investera i flera investeringsstrategier med en och samma manager.

EQT har en diversifierad fondinvesterarbas, med över 650 fondinvesterare per december 2021. Ingen fondinvesterare representerar mer än 4 procent av förvaltat kapital (AUM), förutom Investor AB.

EXTERNA RISKER

Risk för stigande räntor

Motsvarande strategiska mål: 2 4 3

Risköversikt (helår 2021):
Potentiell påverkan:

- Minskad resultattillväxt och/eller kovenantrisk i portföljbolag, vilket påverkar investeringarnas resultat och deras möjligheter till refinansiering.
- Förändringar av multipler och diskonteringsräntor som används för värderingen av investeringarna, vilket påverkar fondernas avkastning.
- Minskad förmåga att avyttra investeringar eller erhålla gynnsam lånefinansiering för potentiella förvärv.

Fortsatta störningar i leverantörskedjorna, i kombination med ökade geopolitiska hot, har bidragit till förväntning på högre inflation, vilket i sin tur kan leda till ytterligare åtstramningar av finans- och penningpolitiken och högre räntor 2022. Det skulle kunna påverka EQT-fondernas avkastning på lång sikt, i synnerhet de som lanserades via värderingscyklens topp.

Riskhantering och riskminimering:
Genom att omvandla och framtidssäkra portföljbolag minskar EQT:s aktiva ägarskapsmodell och tematiska investeringsstrategi effekterna av stigande räntor på portföljvärderingarna.

Varje nytt investeringsförslag omfattar en bedömning av förvärvspriser baserat på jämförbara transaktioner liksom en prognos för avyttringsmultipler. Om värderingarna ligger i den högre delen av cykeln bäddas en minskning av avyttringsmultipeln in i affärsplanen.

På portföljbolagsnivå hanteras skuldernas räntorisk genom användning av fasta räntor eller hedging.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 19

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 156

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EXTERNA RISKER

Operativa och finansiella störningar till följd av en negativ händelseutveckling

Motsvarande strategiska mål: 2

Risköversikt (helår 2021):
Potentiell påverkan:

- Kan påverka EQT AB-koncernens anseende bland kunder, aktieägare och partners.
- Betydande finansiella kostnader på EQT AB-koncernnivå.
- Oförutsedda finansiella följder i underliggande investeringar.

År 2021 har visat på motståndskraften i såväl private equity-branschen som i EQT:s portföljbolag vad gäller covid-19-pandemin. Återhämtningen är emellertid ojämn fördelad mellan sektorerna och de hot som pandemin eller nya typer av sjukdomar har orsakat har inte försvunnit.

En annan källa till framtida osäkerhet kommer från den nya politiska och regulativa utvecklingen i USA, Europa, Ryssland och Kina, särskilt med avseende på geopolitiska konfrontationer, skatteregler och myndigheternas syn på förvärv och fusioner.

Snabba digitalisering i avancerade ekonomier tillsammans med ökande geopolitiska spänningar har lett till nya cyberhot. Som svar på denna utveckling fortsätter EQT AB-koncernen att se över lämpligheten och motståndskraften hos sin tekniska infrastruktur i takt med att verksamheten växer.

Riskhantering och riskminimering:
EQT har en stark balansräkning och likviditetsposition vilket gör koncernen mycket motståndskraftig i kristider. Bolagets stabila process för incident- och krishantering säkerställer att alla relevanta parter mobiliseras. Centrala och lokala krishanteringsgrupper samordnar sin reaktionsprocess för att minimera störningar och garantera säkerheten för EQT:s personal.

Tack vare sin tematiska investeringsmetod är EQT-fonderna mindre exponerade för konjunktursvängningar och har fokus på att investera inom områden som kommer att gynnas av långsiktiga strukturella förändringar. Dessutom möjliggör EQT:s styrningsmodell att teamen har ett nära samarbete med portföljbolagen och stödjer dem i kriser.

Slutligen har en majoritet av portföljbolagen finansiering till fast ränta med låntagarvänliga egenskaper, såsom lätta konvenanter. EQT AB-koncernen definierar och implementerar kontinuerligt de bästa cyberlösningarna för sin miljö och driver ett program för upptäckandet av hot och incidentrespons. Bolaget tillhandahåller också periodisk utbildning i cybersäkerhet till alla anställda och genomför phishing-tester för att öka medvetenheten om riskerna mot phishing-e-post. På portföljbolagsnivå ansvarar EQT Digital-teamet att bevaka övervakningen av portföljbolagens cybersäkerhet och följer aktivt upp alla identifierade risker och ger expertråd. I händelse av att cybersäkerhetsbrott kan teamet stödja portföljbolagen med utsedda arbetsgrupper för cybersäkerhet.

STRATEGISKA RISKER

Svaga fondresultat

Motsvarande strategiska mål: 1 2

Risköversikt (helår 2021):
Potentiell påverkan:

- Minskad carried interest och investeringsintäkter erhållna av EQT AB-koncernen.
- Minskad förmåga för framtida kapitalanskaffning.
- Kan skada EQT:s varumärke, anseende och utsikter på lång sikt.

Eftersom EQT-fonderna upplevde en hög transaktionsaktivitet under året, både på investerings- och avyttringssidan, är de i en bra position för att dra nytta av en relativt ung portfölj som investeras med den tematiska investeringsstrategin, med få problemtillgångar.

EQT fortsatte att implementera åtgärder för att framtidssäkra fondernas portföljbolag och i kombination med en stark marknad utvecklades värderingarna bra över alla fonder.

Vi förväntar oss att resultaten i våra fonder förblir motståndskraftiga under 2022. Vi ser möjliga motverkande faktorer i den i den globala ekonomin relaterade till faktorer som högre energipriser, stigande inflation och högre räntor. Vi upplever också en nära konkurrens om tillgångar av hög kvalitet, vilket leder till höga ingångspriser.

Riskhantering och riskminimering:
EQT:s medarbetare, resultatorienterade kultur och tematiska investeringsstrategi utgör ryggraden för fondresultaten. Som en del av EQT:s aktiva ägarskapsmodell är EQT Playbook en viktig drivkraft för EQT-fonders resultat, som driver tillväxt genom digitalisering, hållbarhet och operativ excellens. Ett starkt styrelsesätt säkerställer EQT:s förmåga att stödja portföljbolagets exekveringen av affärsplanen.

Samtliga investeringar som föreslås genomgår en grundlig due diligence- och godkännandeprocess under vilken alla nyckelaspekter av transaktionerna, bolaget och branschen diskuteras och utvärderas.

Portföljbolagens resultat och finansiella utveckling övervakas kontinuerligt. Dessutom spårar PPR-processen (Portfolio Performance Review) framstegen för respektive investering, identifierar möjligheter och varningstecken på ett tidigt stadium och ger råd om vad nästa steg bör bli.

Dessutom säkerställer beloppsgränser per investering att respektive fond inte påverkas väsentligt om en investering som underpresterar.

Slutligen granskar Global Investment Forum ("GIF") den övergripande utvecklingen och exponeringen i samtliga fonder i EQT AB-koncernen, för att säkerställa konsekvens i affärsområdets investeringsstrategi och driva resultat på ett disciplinerat sätt.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 19

Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 69

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 156

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

STRATEGISKA RISKER

Oförmåga att uppnå kapitalanskaffningsmålen

Motsvarande strategiska mål: 3

Risköversikt (helår 2021):
Potentiell påverkan:
- Minskade intäkter på grund av lägre förvaltat kapital (AUM).
- Minskade intäkter på grund av lägre förvaltningsavgifter.

EQT-fondernas förmåga att nå kapitalanskaffningsmålen är beroende av faktorer knutna till tillgång och efterfrågan, historiska och förväntade resultat i EQT-fonderna samt avgiftsnivåer i branschen. Allmän tillväxt på privata marknaderna och EQT-fondernas resultat har givit medvind åt EQT:s kapitalanskaffningsaktiviteter.

Kapitalanskaffningen fortsatte att utvecklas starkt med förvaltat kapital (AUM) på över EUR 70 miljarder vid årets utgång. EQT lanserade nya tillgångsslag och integrerade EQT Exeter-fonderna i EQT:s kapitalanskaffningsprocess. Den snabba lanseringstakten för fonderna EQT IX och Infrastructure V har skyndat på tidsramen för de efterföljande fonderna, som i sin tur kommer att ange takten i kapitalanskaffningen under 2022.

Riskhantering och riskminimering:
Fondernas resultat är en viktig drivkraft för EQT:s förmåga att nå kapitalanskaffningsmålen och att reducera riskerna. EQT kan inte påverka externa makroekonomiska faktorer men EQT:s projektbaserade kapitalanskaffningsprocess och prestationsinriktade kultur bidrar till att minimera risken för att kapitalanskaffningsmålen inte uppnås.

Att förbättra kundresan är en annan viktig del av EQT:s förhållningssätt till kundrelationen. Under de senaste åren har EQT investerat i sin Investor Portal för att förbättra kommunikationen med EQT-fondernas investerare och möta deras växande efterfrågan på transparens.

För att säkerställa att tillräckliga resurser avsätts till kapitalanskaffningsprojekt har Client Relation and Capital Raising löpande dialoger med affärsområdena och uppdaterar planen för kapitalanskaffning därefter.

För att dra nytta av investeringsmöjligheter medan kapitalet till en fond anskaffas, har EQT-fonderna också möjlighet att begära att lån eller anskaffa kapital från EQT AB, och därmed minska sitt beroende av kapitalanskaffningsplanen.

STRATEGISKA RISKER

Utmaningar i att attrahera och behålla mångfaldig kompetens

Motsvarande strategiska mål:

Risköversikt (helår 2021):
Potentiell påverkan:
- Otillräckliga resurser för att uppnå strategiska mål.
- Förlust av talanger, som påverkar investeringarnas framgångar och kapitalanskaffningsaktiviteterna.

EQT:s personal växte till 1 058 från 853 under 2021, både genom nyanställningar och förvärv. I kombination med distansarbete och reserestriktioner skapade personaltillväxten nya utmaningar för EQT:s företagskultur. När kontoren gradvis öppnar igen och reserestriktionerna lyfts kommer EQT att fortsätta fokusera på att skapa sammanhållning i teamen under 2022.

Som en del av ambitionen att skapa en mer inkluderande och jämställd arbetsplats fortsatte EQT att förbättra jämställdheten på alla nivåer inom yrket. Som alla större skiften i ett företags kultur innebär denna ombalansering vissa utmaningar, särskilt i sektorer och länder där utbudet av kvinnliga kandidater är begränsad. EQT kommer att fortsätta att arbeta mot sina jämställdhetsmål under 2022.

Riskhantering och riskminimering:
Förmågan att attrahera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare stöds av ett flertal åtgärder, bland annat en stringent rekryteringsprocess, en konkurrenskraftig och långsiktig syn på ersättning samt fokus på att utveckla medarbetarna genom halvårsvis utvärdering och uppföljning, mentorskap och utbildningsplattformen.

EQT Academy är ett viktigt redskap för att behålla och utveckla medarbetare, och bidrar med utbildning för varje karriärsteg och funktion inom verksamheten, med fokus på färdigheter som är relevanta för varje medarbetares utveckling.

Genom att investera i kulturen och framhäva värderingarna, kan EQT på ett effektivt sätt stärka medarbetarengagemanget och förbättra resultatet. Medarbetarnas engagemang följs upp genom ett särskilt verktyg som omvandlar feedback från de anställda till insikter som leder till åtgärder.

EQT har ökat arbetet inom mångfald, jämställdhet och inkludering under året genom att förbättra tillgängligheten till och kvaliteten på mångfaldsdata, bredda de traditionella rekryteringsrutinerna och arbetar för att skapa en inkluderande kultur fri från partiskhet.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 18

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 156

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

STRATEGISKA RISKER

Hållbarhets- och ESG-risker

Motsvarande strategiska mål:

Risköversikt (helår 2021):
Potentiell påverkan:

- Minskade investeringsresultat och/eller realiseringspotential som påverkar fondavkastningen.
- Misslyckat genomförande av hållbarhetsagendan kan skada EQT:s varumärke, anseende och utsikter på lång sikt, även EQT:s förmåga att anskaffa kapital.
- Om EQT inte lyckas identifiera sociala och klimatrelaterade investerings- och kapitalanskaffningsmöjligheter skulle det kunna skada EQT:s marknadsandel på lång sikt.

Under hela året har EQT AB-koncernen ökat takten i på bolagets transformationsresa med ett större hållbarhetsteam och mer ambitiösa mål. Under 2021 emitterade EQT AB en hållbarhetslänkad obligation, där obligationens kupongränta är kopplad till mål för hållbarhetsresultat, inklusive utsläpp av växthusgaser och jämställdhet i styrelserna. EQT blev också den första aktören på den privata investeringsmarknaden att sätta upp science-based targets (SBT) inklusive minskade växthusgasutsläpp i enlighet med Parisavtalet. Mot bakgrund av komplexiteten i denna transformation kommer ett effektivt genomförande att vara avgörande för att framgångsrikt leverera i enlighet med målen.

Riskhantering och riskminimering:
EQT:s kultur och uppdrag, att ha en positiv påverkan med allt bolaget gör, är integrerat i fondernas investeringsprocess. ESG-risker utvärderas tidigt under investeringsprocessen i samband med due diligence av förvärvsinvesteringar, där hållbarhetsfaktorer är en viktig del av investeringsbeslutsprocessen.

Portföljbolagen utvärderas löpande mot ett antal nyckeltal för hållbarhet. EQT arbetar för att stödja portföljbolagen att säkerställa att åtgärder tas för att förbättra hållbarhetsprofilen.

Även externa datakällor som RepRisk används för att löpande följa upp exponeringen mot ESG-risker.

De formaliserade science-based targets är ytterligare ett åtagande för att minska portföljbolagens exponering mot hållbarhetsrisker, i synnerhet risker relaterade till klimatomställningen.

Som en del av sitt arbete för att främja och påskynda hållbarhetsagendan sitter Global Head of Sustainable Transformation i EQT AB:s ledning, Executive Committee.

STRATEGISKA RISKER

Integrationsrisker och risken för en utspädning av företagskulturen

Motsvarande strategiska mål:

Risköversikt (helår 2021):
Potentiell påverkan:

- Utmaningar med att skala upp verksamhetsplattformen
- Kan påverka förmåga att behålla personal

EQT AB-koncernen har en stark företagskultur som bygger på viktiga grundvärderingar. Förvärv och expansion i olika geografiska områden och på olika marknader kan leda till organisatoriska och kulturella utmaningar.

Under 2021 förvärvade EQT AB-koncernen Exeter Property Group ("Exeter"). Som EQT:s första större förvärv innebar sammanslagningen av EQT och Exeter nya utmaningar för koncernen, inklusive integrationsrisken, vilket i slutänden skulle kunna påverka arbetsmoralen och leda till personalavhopp. Eftersom sammanslagningen nu har kommit långt förväntar vi oss att den risken minskar under 2022.

Riskhantering och riskminimering:
EQT AB-koncernen arbetar kontinuerligt för att upprätthålla företagskulturen. EQT:s värderingar är en integrerad del av rekryteringsprocessen, i olika initiativ för att behålla medarbetarna samt i utbildnings- och företagsevent, och stöttas till fullo av ledning och HR.

EQT Academy och EQT Foundation är också viktiga verktyg för att värna EQT:s kultur och värderingar, särskilt när det gäller att driva fondernas resultat på ett hållbart sätt.

Efter förvärvet av Exeter valde EQT en välplanerad och inkluderande metod för förändringshantering, med ett fokus på att låta EQT Exeter vara så autonomt som möjligt och samtidigt ha tillräcklig överblick över dess verksamhet. EQT Exeter upplevde ingen personalavhopp efter somgående.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 19

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Förslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 156

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

STRATEGISKA RISKER

Oförmåga att skala upp verksamhetsplattformen på ett korrekt sätt

Motsvarande strategiska mål:

Risköversikt (helår 2021):
Potentiell påverkan:

- Motgångar i verksamheten som skulle kunna leda till en försämring av EQT AB-koncernens anseende och/eller sanktioner till följd av bristande regeletterlevnad.
- Högre kostnader för att göra investeringar för EQT AB-koncernen.

I sina tillväxtambitioner måste EQT AB-koncernen ständigt anpassa sina verksamhetsprocesser för att förbättra effektiviteten och skalbarheten i sin verksamhetsplattform och samtidigt minska risken för fel samt tillförsäkra regeletterlevnad av tillämpliga lagar och regler.

EQT AB-koncernen bearbetar stora mängder transaktioner och data som en del av den löpande verksamheten, vilket gör EQT AB-koncernen sårbar för fel eller förseningar inom områden där processerna inte är standardiserade eller ändamålsenliga.

Takten i investeringar och avyttringar ökade under 2021 när EQT drog nytta av gynnsamma M&A och finansmarknadsförutsättningar för att göra fler investeringar. I kombination med pågående förändringsaktiviteter satte denna miljö ökad press på bolagets verksamhetsplattform och fondadministration.

Riskhantering och riskminimering:
EQT AB-koncernens fondförvaltningsteam och specialistfunktioner ansvarar för att utveckla och underhålla stabila policyer och rutiner för att garantera kvaliteten, motståndskraften och skalbarheten i EQT:s verksamhet. Det interna kontrollramverket ses över årligen för att identifiera och korrigera specifika problem relaterade till den interna kontrollen.

Dessutom lanserade EQT AB-koncernen ett strategiskt initiativ för att förbättra effektiviteten och skalbarheten i kritiska verksamhetsprocesser.

FINANSIELLA RISKER

Marknads-, kredit- och likviditetsrisker

Motsvarande strategiska mål: 2

Risköversikt (helår 2021):
Potentiell påverkan:

- Minskade intäkter, om fluktuationer på marknaden påverkar räntorna, valutakurser eller värderingen av EQT AB-koncernens investeringar.
- Kreditförluster, i händelse av fallissemang för en motpart kopplad till fordringar, kontraktstillgångar, depositioner av likvida medel, finansiella garantier eller derivatinstrument med positiva verkliga värden.
- Fallissemang, om kassaflödena från förvaltningsavgifterna inte är tillräckliga för att uppfylla likviditetskraven.

Efter implementeringen av den ESG-länkade Revolving Credit Facility (RCF) i december 2020, fortsatte EQT att dra nytta av de stödjande marknaderna för fortsatt tillväxt. I maj 2021, emitterade EQT AB en 10-årig hållbarhetslänkad obligation om EUR 500 miljoner. Obligationen fick kreditbetyget A stabil vid emissionen. Då obligationen har en fast kupongränta kommer den inte att påverkas av stigande räntor.

För att stödja lanseringen av nya strategier använde EQT sin balansräkning för att investera i vissa tillgångar och ge ut lån till EQT Growth- och EQT Future-fonderna, vilket ger koncernen en mer direkt finansiell exponering mot framgången med kapitalanskaffningen i de strategierna. Den här trenden förväntas kvarstå, eftersom den är en del av EQT:s strategiska agenda.

Riskhantering och riskminimering:
EQT AB-koncernen använder sig av olika verktyg för riskminimering som lägsta kreditbetyg, kassaflödesprognoser och kortfristiga kreditfaciliteter. Se Not 19.

Treasury-funktionen bevakar riskexponeringen och rapporterar regelbundet avseende dessa.

Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 155
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i EQT AB, org. nr 556849-4180

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för EQT AB för år 2021. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 98–154 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningen (537/2014) artikel 11.

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 moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Carried interest

Se not 5 och redovisningsprinciper på sidorna 107–108 i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området	Hur området har beaktats i revisionen
Per den 31 december 2021 redovisade koncernen carried interest om 437,6 MEuro. Genom sina innehav i Special Limited Partners erhåller EQT AB-koncernen carried interest, en variabel ersättning helt beroende av den aktuella fondens resultat och utveckling av fondernas underliggande investeringar. EQT AB-koncernen har rätt till en överenskommen andel av den ackumulerade vinsten givet att avkastningen överstiger avtalsenligt tröskelvärde under en enskild fonds livstid. Ledningen för EQT AB-koncernen gör antaganden och använder uppskattningar för att fastställa huruvida intäkter bör redovisas eller inte, inklusive tidpunkt och värdering av belopp från carried interest. Intäkter redovisas endast i den mån det är mycket sannolikt att intäkterna inte leder till en väsentlig återföring av ackumulerade intäkter när fonden slutligen realiseras. Risken för återföring hanteras genom justeringar av aktuella orealiserade underliggande fondvärden via diskonteringsantaganden. Den diskontering som tillämpas beror på specifika segmentsrisker och förväntad genomsnittlig återstående innehavsperiod för respektive fond.	Vår revision omfattade bland annat följande granskningsåtgärder: • Vi har gått igenom bolagets modell för beräkning av carried interest och skapat oss en förståelse för värderingsprocessen och nyckelkontroller i denna process och vi har testat nyckelkontroller; • Vi har inspekterat de utförda underliggande fondvärderingarna samt de använda diskonteringsantagandena för att bedöma huruvida de är upprättade i enlighet med den teknik som föreskrivs; • Vi har testat att metoderna för de underliggande fondvärderingarna följer International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines; • Vi har bedömt relevansen av använda multiplar mot relevanta transaktioner eller marknadsdata; • Vi har involverat externa värderings- och redovisningsspecialister för att bedöma underliggande realiserade fondvärden via diskonteringsantaganden samt för att utvärdera riktigheten i upplysningarna av carried interest i årsredovisningen och koncernredovisningen.

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 18

Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Förvaltningsberättelse 98

Koncernens finansiella rapporter med noter 102

Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138

Föreslagen vinstdisposition 147

Styrelsens och vd:s underskrifter 148

Riskhantering 149

Revisionsberättelse 156

Bolagsstyrning 159

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen
Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–94, 160–170 samt 172–179. Den andra informationen består också av ersättningsrapporten som vi inhämtade före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar
Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens 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 till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar
Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen, 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 och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som använts och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtats fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommunicerats med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 156
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Revisorns granskning av förvaltning och förslag till disposition av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för EQT AB för år 2021 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 moderbolaget och koncernen 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens 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.

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 ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- 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 ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 45
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Förvaltningsberättelse 98
Koncernens finansiella rapporter med noter 102
Moderbolagets finansiella rapporter med noter 138
Föreslagen vinstdisposition 147
Styrelsens och vd:s underskrifter 148
Riskhantering 149
Revisionsberättelse 156
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

REVISORNS GRANSKNING AV ESEF-RAPPORTEN

Uttalande

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för EQT AB för år 2021.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten #3s/L7zWetQ9wta4= upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalande

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till EQT AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att utifrån oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 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 Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och närliggande tjänster och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar vi de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen en teknisk validering av Esef-rapporten, dvs. om filen som innehåller Esef-rapporten uppfyller den tekniska specifikation som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/815 (Esef-förordningen) och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida Esef-rapporten har märkts med iXBRL som möjliggör en rättvisande och fullständig maskinläsbar version av koncernens resultat-, balans- och eget kapitalräkningar samt kassaflödesanalysen.

KPMG AB, Box 382, 101 27 Stockholm, utsågs till EQT ABs revisor av bolagsstämman den 2 juni 2021. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2012.

Stockholm den 25 mars 2022
KPMG AB

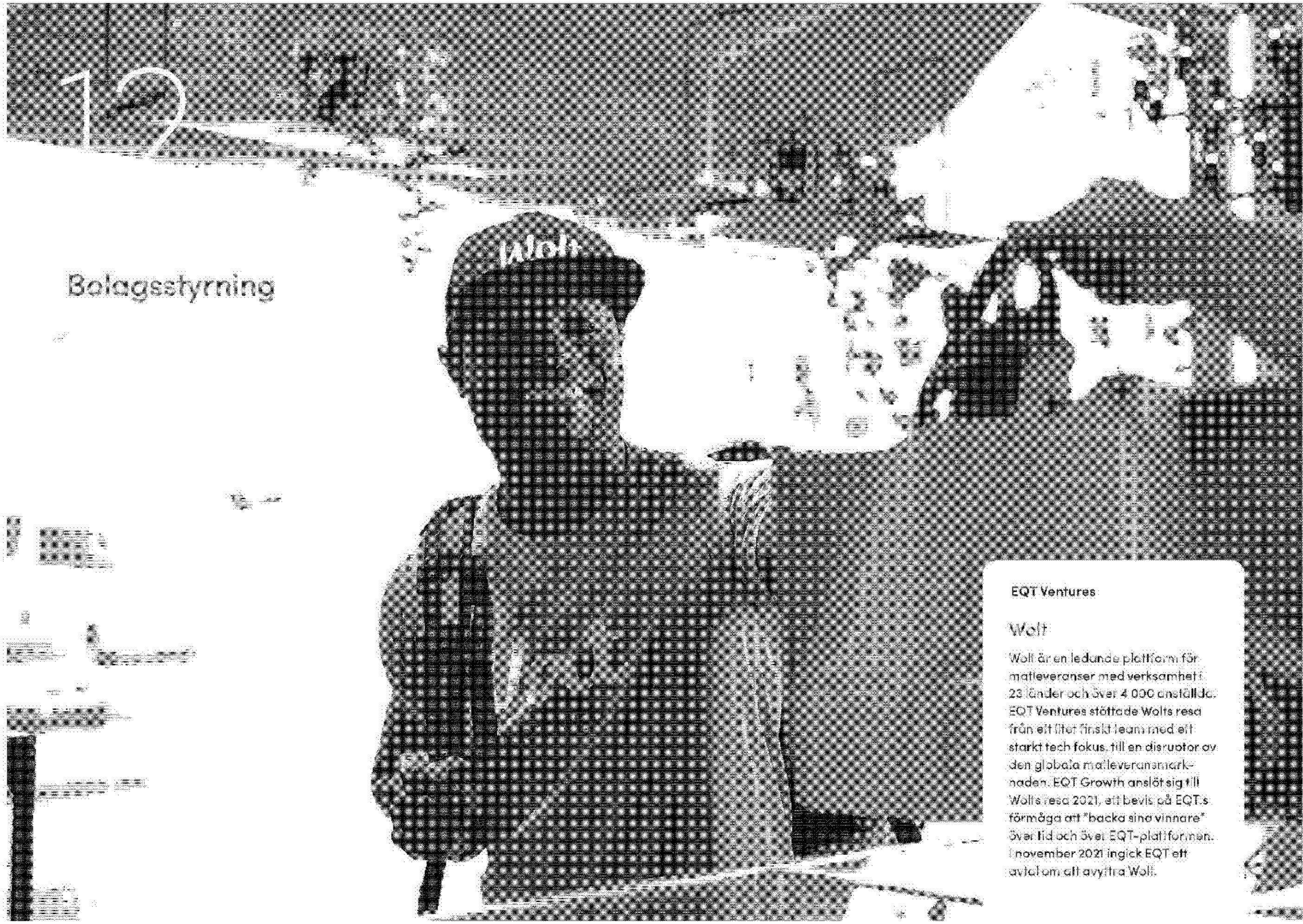
Håkan Olsson Reising
Auktoriserad revisor

Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Bolagsstyrningsrapport 160
Statement of Purpose 160
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT



12

Bolagsstyrning

EQT Ventures

Wolt

Wolt är en ledande plattform för matleveranser med verksamhet i 23 länder och över 4 000 anställda. EQT Ventures stöttade Wolts resa från ett litet finskt team med ett starkt tech fokus, till en disruptor av den globala matleveransmarknaden. EQT Growth anslöt sig till Wolts resa 2021, ett bevis på EQT:s förmåga att "backa sina vinnare" över tid och över EQT-plattformen. I november 2021 ingick EQT ett avtal om att avyttra Wolt.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Bolagsstyrningsrapport 160
Statement of Purpose 160
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrning avser de beslutssystem genom vilka ägarna, direkt eller indirekt, styr ett bolag. God bolagsstyrning är inte enbart viktigt för EQT AB:s organisation utan är integrerat i EQT:s affärsmodell och är i hög grad grundläggande för kärnan i EQT:s strategi för värdeskapande när bolaget rådger och framtidssäkrar EQT-fondernas portföljbolag.

EQT AB är ett publikt svenskt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen. Som ett bolag noterat på Nasdaq Stockholm, tillämpar EQT AB Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden återfinns på www.bolagsstyrning.se, där även den svenska modellen för bolagsstyrning beskrivs.

Denna bolagsstyrningsrapport lämnas i enlighet med årsredovisningslagen och Koden. Den redogör för EQT AB:s bolagsstyrning under räkenskapsåret 2021.

Under räkenskapsåret 2021 har EQT AB inte brutit mot eller avvikit ifrån Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter, Koden eller god sed på aktiemarknaden.

Bolagsstyrningsrapporten har granskats av EQT AB:s revisor, enligt vad som framgår av sidan 170.

Statement of Purpose

Syfte – varför vi existerar:
"att framtidssäkra företag och ha en positiv påverkan"

Vision – vad vi strävar efter:
"att vara den mest välrenommerade investeraren och ägaren"

Uppdrag – vad vi gör och hur:
"med den bästa talangen och det bästa nätverket runt om i världen, använder EQT en tematisk investeringsstrategi och en tydlig metod för värdeskapande för att framtidssäkra företag, skapa stark avkastning till EQT:s investerare och ha en positiv påverkan med allt EQT gör"

EQT har ett varaktigt engagemang i att investera ansvarsfullt och har sedan starten haft en flerpartsansats baserat på det ursprungliga konceptet vi haft sedan EQT grundades 1994: att bidra med "mer än kapital". Detta koncept genomsyrar fortfarande det grundläggande tankesätt som definierar EQT och vår aktiva ägarmodell. Med en entreprenörsanda och passion för att framtidssäkra företag, fortsätter EQT att verka i enlighet med den långsiktiga ägarfilosofi som den svenska Wallenbergfamiljen representerar.

Idag är EQT en differentierad och global investeringsorganisation med en 25-årig historia av att ansvarsfullt investera i, äga och utveckla företag. Med ett nordiskt arv och ett globalt tankesätt, kombinerat med välgrundade värderingar och en djupt förankrad kultur, har EQT-fonderna ett "track record" av stabil och attraktiv avkastning inom flera geografier, sektorer och strategier. Vi skapar detta genom att göra verklig skillnad: EQT har i genomsnitt ökat portföljbolagens intäkter med 17 procent, EBITDA med 18 procent och antalet anställda med 7 procent, under de senaste fem åren. Framöver kommer vi att utveckla EQT med mer mångfald i fokus samt driva en medveten omställning till förnybar energi i portföljbolagen, vilket kommer att minska utsläpp av växthusgaser. EQT har också åtagit sig att publicera väsentlig ESG-data och koppla incitamentsprogram till hållbarhetsmål.

Hakt med att EQT vuxit har vår filosofi förankrats allt djupare i EQT:s sätt att göra affärer. Genom att ta en aktiv roll och arbeta nära portföljbolagens ledningsgrupper och styrelser stöttar EQT med konkret styrning och expertis, som kommer från såväl EQT-plattformen som EQT:s globala nätverk av rådgivare. Att bidra med både kapital och kompetens utgör kärnan i EQT:s aktiva ägarmodell och den är svår att replikera. Det gör det möjligt för oss att inte bara investera utan även vara en del av lösningen och ha en positiv påverkan som finns kvar även efter EQT-fondernas ägarperiod, samtidigt som attraktiv avkastning skapas till EQT-fondernas investerare.

Att axla rollen som aktiv ägare sker inte över en natt. Det kräver förtroende från många olika intressenter och att sådant förtroende förtjänas över tid. På EQT har vi alltid varit beroende av vårt existensberättigande för att kunna genomföra vårt uppdrag. Det har inneburit en kontinuerlig strävan efter att förtjäna och bibehålla förtroendet hos en bred bas av intressenter såsom portföljbolagens medarbetare, fondinvesterare, fackförbund, media, politiker – och sedan börsnoteringen, även EQT AB:s aktieägare.

Slutligen har vi beslutat att alla investeringsbeslut ska stötta FN:s globala mål för hållbar utveckling, så även ägarinitiativen för att stötta utvecklingen av portföljbolagen i den riktningen – och på så sätt ta en aktiv roll i världens Full Potential Plan. Följaktligen åtar sig EQT att framtidssäkra företag och ha en positiv påverkan med allt vi gör. Vi tror att detta kommer säkerställa att EQT på lång sikt förblir framgångsrikt och relevant för sina investerare och samhället i stort.

Conni Jonsson
Grundare och styrelsens ordförande

Christian Sinding
Vd och Managing Partner

Marcus Wallenberg
Vice ordförande

Margo Cook
Styrelseledamot

Edith Cooper
Styrelseledamot

Johan Forssell
Styrelseledamot

Nicola Kimm
Styrelseledamot

Diony Lebot
Styrelseledamot

Gordon Orr
Styrelseledamot

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Bolagsstyrningsrapport 160
Statement of Purpose 160
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

BEMYNDIGANDEN

Vid årsstämman som hölls den 2 juni 2021 lämnades ett bemyndigande till styrelsen att, under perioden fram till årsstämman 2022, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av nya aktier. Aktier kan emitteras utan företrädesrätt för aktieägarna i EQT AB. Antalet nyemitterade aktier får inte leda till en utspädning om mer än 10 procent av det totala antalet utestående aktier vid tidpunkten för beslutet om bemyndigande från årsstämman 2021, efter att bemyndigandet utnyttjats fullt ut. En nyemission av aktier som beslutas med stöd av bemyndigandet får endast ske genom kvittning och/eller mot betalning med apportegendom. Syftet med bemyndiganden är att åstadkomma flexibilitet för förvärv av företag, affärsverksamheter eller delar därav. En nyemission av aktier som beslutas med stöd av bemyndigandet ska ske till marknadsmässiga villkor.

BOLAGSSTÄMMOR OCH ÅRSSTÄMMAN 2022

Enligt EQT AB:s bolagsordning sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på EQT:s webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri.

Aktieägare som vill delta i EQT AB:s bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos EQT AB för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämma personligen eller genom ombud och kan även biträdas av högst två personer. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till bolagsstämman. Aktieägare är berättigade att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar eller representerar, utan begränsning av antalet röster.

EQT AB:s årsstämma 2022 äger rum den 1 juni 2022 kl. 16.00. Erforderliga handlingar inför årsstämman 2022 kommer publiceras på EQT:s webbplats.

AKTIER

Per 31 december 2021 hade EQT AB 51 750 aktieägare enligt den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De ende aktieägarna som representerar minst en tiondel av röstetalet av samtliga aktier i EQT AB var Investor Investments Holding Aktiebolag, ett indirekt dotterbolag till Investor Aktiebolag, med 17,5 procent av aktiekapitalet och 17,7 procent av rösterna samt Bark Partners AB, ett bolag ägt av Conni Jonsson, Thomas von Koch, Harry Klagsbrun och Per Franzén, med 13,8 procent av aktiekapitalet och 13,9 procent av rösterna. För mer information om EQT AB-aktien och de största aktieägarna, se sidan 172. Information om EQT AB:s aktieägarstruktur finns också tillgänglig på EQT:s webbplats.

VALBEREDNING

Enligt Koden ska samtliga bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad i Sverige ha en valberedning som förbereder förslag avseende vissa tillsättningar av bolagsstämman. Valberedningens huvudsakliga uppgift är att lämna förslag till bolagsstämman angående val av ordförande, styrelseledamöter samt, när tillämpligt, revisor. Vid förslag av val till styrelseledamöter ska valberedningen bedöma huruvida de föreslagna ledamöterna är att anse som oberoende i förhållande till EQT AB, bolagsledningen samt EQT AB:s större aktieägare. Vidare ska valberedningen lämna förslag till ordförande vid årsstämman samt lämna förslag till arvode och annan ersättning till styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och revisor.

EQT AB:s valberedning ska utses i enlighet med principerna för utseende av valberedningen, se EQT:s webbplats.

Valberedningens sammansättning uppfyller kraven avseende oberoende ledamöter. Erforderliga dokument från valberedningen inför bolagsstämman publiceras på EQT:s webbplats.

Valberedning inför årsstämman 2022

Ledamöter	Utsedd av	% av röster per 31 december 2021
Jacob Wallenberg (ordförande)	Investor AB	17,7
Harry Klagsbrun	Bark Partners AB	13,9
Shiresh Vasupall	Lennart Blecher	3,0
Hans Sterte	Alecta	1,3
Conni Jonsson	Styrelsens ordförande	0,1[1]

[1] Conni Jonsson innehar totalt 47 083 901 aktier motsvarande 4,8 procent av rösterna och aktierna, varav 734 072 aktier motsvarar 0,1 procent av rösterna och aktierna innehas genom Qantico Associates 3A och återstoden av aktierna innehas genom Bark Partners AB.

REVISOR

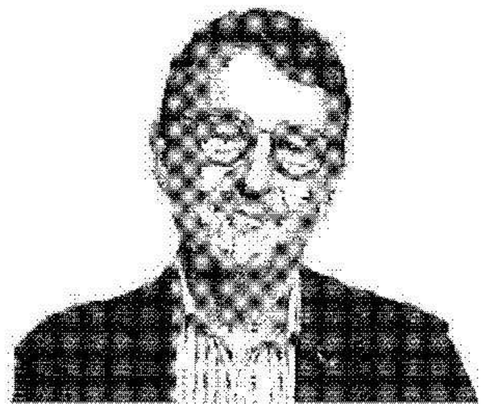
EQT AB:s revisor ska granska EQT AB:s årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman.

Enligt EQT AB:s bolagsordning ska EQT AB ha lägst en och högst två revisorer samt högst två revisorssuppleanter. Sedan 2011 är EQT AB:s revisor KPMG AB.

För specifikation av ersättning till revisor, se Not 8.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Bolagsstyrningsrapport 160
Statement of Purpose 160
Ytterligare information 171

Styrelsen



CONNI JONSSON

Född 1960. Styrelseordförande sedan januari 2019. Grundare av EQT.

Utbildning:
Ekonomie kandidatexamen från Linköpings universitet med inriktning ekonomisk analys och redovisning samt finansiering. Studier vid Management Development Program vid Harvard Business School.

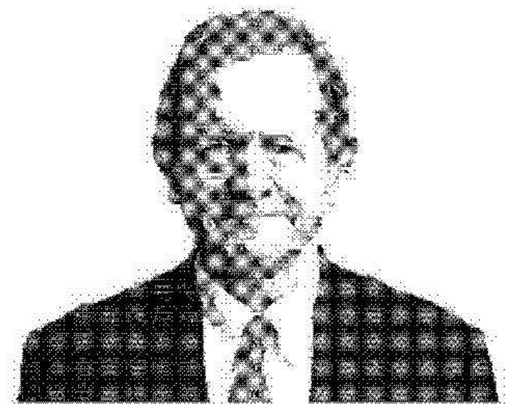
Övriga nuvarande befattningar:
Styrelseledamot i EQT Foundation, Bank Partners AB, Elins Hage AB, Pophouse Entertainment Group AB och Silver Life AB. Medlem i ett antal investeringskommittéer inom EQT – Equity, Real Assets och Public Value.

Tidigare befattningar:
Styrelseordförande och styrelseledamot i EQT Partners Aktiebolag.

Aktieägande i EQT AB[2]:
47 383 951 aktier (indirekt).

Oberoende i förhållande till EQT AB och företagsledningen: Nej.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Nej.



MARCUS WALLENBERG

Född 1956. Vice styrelseordförande sedan juni 2021.

Utbildning:
Kandidatexamen i utrikesförvaltning, Georgetown University, Washington D.C. USA.

Övriga nuvarande befattningar:
Styrelseordförande i SEB, Saab och FAM. Vice ordförande i Investor och Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse. Styrelseledamot i AstraZeneca. Preses i Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien.

Tidigare befattningar:
Styrelseordförande i Electrolux, International Chamber of Commerce och LKAB. Ordförande och VD på Investor. Styrelseledamot i Stora Enso och Temasek Holding.

Aktieägande i EQT AB[2]: 25 000 aktier (indirekt).

Oberoende i förhållande till EQT AB och företagsledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Nej.



MARGO COOK

Född 1964. Styrelseledamot sedan juni 2021.

Utbildning:
Executive MBA, Columbia Business School. Kandidatexamen i ekonomi, University of Rhode Island. Chartered Financial Analyst (CFA).

Övriga nuvarande befattningar:
Styrelseordförande i University of Rhode Island Board of Trustees, oberoende styrelseledamot i Bridgewater Associates, oberoende styrelseordförande i MerQube, rådgivande styrelseledamot i TIFIN och styrelseledamot i All Stars Project.

Tidigare befattningar:
Ordförande för Nuveen Advisory Services.

Aktieägande i EQT AB[2]: –

Oberoende i förhållande till EQT AB och företagsledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.



EDITH COOPER

Född 1961. Styrelseledamot sedan oktober 2019.

Utbildning:
Master of management från Kellogg School of Management, Northwestern University. Filosofie kandidat från Harvard University.

Övriga nuvarande befattningar:
Styrelseledamot i Amazon.com, Inc. och PepsiCo, Inc.

Tidigare befattningar:
Executive Vice President och Global Head of Human Capital Management på Goldman Sachs.

Aktieägande i EQT AB[2]: –

Oberoende i förhållande till EQT AB och företagsledningen: Ja.

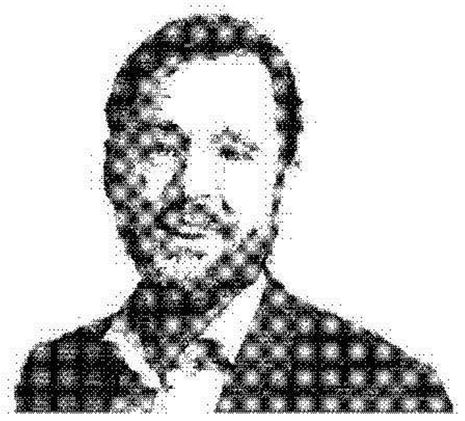
Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

[1] Conni Jonsson var ensam styrelseledamot för EQT AB från 13 januari 2012 till 28 augusti 2013, då han valdes till styrelseordförande.
[2] Aktieinnehav i EQT AB anges per 14 mars 2022.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Bolagsstyrningsrapport 160
Statement of Purpose 160
Ytterligare information 171

Styrelsen, forts.



JOHAN FORSSELL
Född 1971. Styrelseledamot sedan augusti 2015.

Utbildning:
Masterexamen i ekonomi från Handelshögskolan i Stockholm.

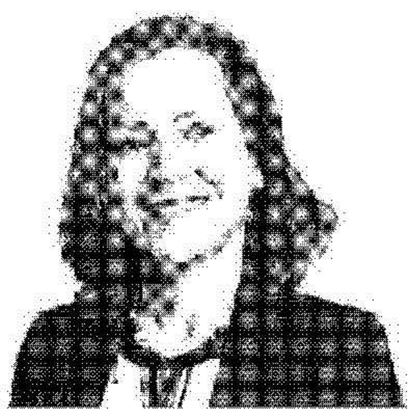
Övriga nuvarande befattningar:
Vd och styrelseledamot i Investor AB. Styrelseledamot i Atlas Copco AB, Epiroc AB, Wärtsilä Oyj Abp, Patricia Industries, Svenskt Näringsliv, och Handelshögskolan i Stockholm. Ledamot i kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

Tidigare befattningar:
Styrelseledamot i SAAB Aktiebolag.

Aktieägande i EQT AB[2]: 3 000 aktier.

Oberoende i förhållande till EQT AB och företagsledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Nej.



NICOLA KIMM
Född 1970. Styrelseledamot sedan juni 2020.

Utbildning:
Kandidatexamen i ekologi från University of Calgary; kandidatexamen i kemiteknik från University of Alberta; magisterexamen i kemiteknik från University of Calgary; doktorsexamen i affärsteknik från Karlsruhe Institute of Technology, Tyskland.

Övriga nuvarande befattningar:
Styrelseledamot och Chief Sustainability Officer på HeidelbergCement. Styrelseledamot i Dunlop.

Tidigare befattningar:
Chief Strategy & Sustainability Officer på Signify.

Aktieägande i EQT AB[1]:
7 380 aktier (direkt).

Oberoende i förhållande till EQT AB och företagsledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.



DIONY LEBOT
Född 1962. Styrelseledamot sedan juni 2020.

Utbildning:
Magisterexamen inom finans och beskattning från University Pantheon Sorbonne.

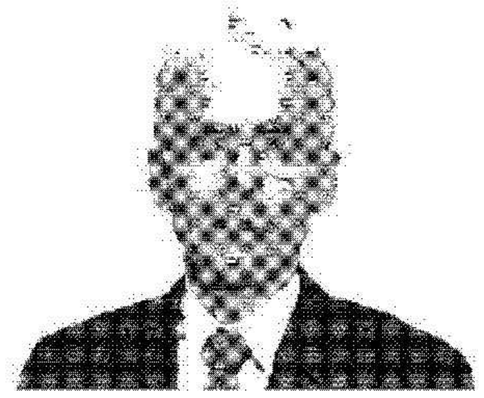
Övriga nuvarande befattningar:
Vice verkställande direktör för Société Générale, ansvarig för ESG-policys, koncernens finansiella tjänster (ALD & SGEF) och koncernens försäkringsverksamhet.

Tidigare befattningar: –

Aktieägande i EQT AB[1]: –

Oberoende i förhållande till EQT AB och företagsledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.



GORDON ORR
Född 1952. Styrelseledamot sedan oktober 2015.

Utbildning:
Masterexamen i ingenjörsvetenskap från Oxford University. MBA, Baker Scholar vid Harvard Business School.

Övriga nuvarande befattningar:
Styrelseordförande i Westchel Ltd. Styrelseledamot i Lenovo Group Ltd, China Britain Business Council, Swire Pacific Ltd, PCH Ltd och Meituan Ltd.

Tidigare befattningar:
Delägare och styrelseledamot i McKinsey & Company.

Aktieägande i EQT AB[1]:
31 520 stamaktier (direkt).

Oberoende i förhållande till EQT AB och företagsledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

[1] Aktieinnehav i EQT AB anges per 14 mars 2022.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Bolagsstyrningsrapport 160
Statement of Purpose 160
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Enligt EQT AB:s bolagsordning ska styrelsen, till den del den väljs av bolagsstämman, bestå av minst tre och högst tio ledamöter utan suppleanter.

Styrelsen har sedan årsstämman den 2 juni 2021 bestått av åtta ledamöter och inga suppleanter. Samtliga åtta ledamöter som valdes på årsstämman 2020 omvaldes på årsstämman 2021, med undantag för Peter Wallenberg JR och Finn Rausing som avböjde omval. Två nya ledamöter, Marcus Wallenberg och Margo Cook, valdes på årsstämman 2021.

Styrelsen i EQT AB:s sammansättning uppfyller Kodens oberoendekrav. Inför årsstämman 2022 kommer valberedningen att tillämpa regel 4.1 i Koden som mångfaldspolicy vid framtagande av förslaget till styrelse, med målet att åstadkomma en väl fungerande styrelsesammansättning avseende mångfald och bredd, när det gäller bland annat kön, nationalitet, ålder och branscherfarenhet.

Utvärdering av styrelsen och verkställande direktören
Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Styrelseordföranden initierar en gång per år, i enlighet med styrelsens arbetsordning, en utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingens syfte är att få en uppfattning om styrelseledamöternas åsikt om hur styrelsearbetet bedrivs och vilka åtgärder som kan göras för att effektivisera styrelsearbetet. Avsikten är också att få en uppfattning om vilken typ av frågor styrelsen anser borde ges mer utrymme och på vilka områden det eventuellt krävs ytterligare kompetens i styrelsen. Alla styrelseledamöter deltog i utvärderingen 2021. Därtill besvarade vardera styrelseledamot inom ramen för utvärderingen en enkät och styrelseordföranden höll individuella diskussioner med vardera ledamot för att diskutera resultaten i enkäten för att få en bättre förståelse av styrelsens arbete under året. Som del av utvärderingsprocessen redovisar styrelsens ordförande resultatet till valberedningen. Styrelsen utvärderar fortlöpande verkställande direktörens arbete genom att följa verksamhetens utveckling mot de uppsatta målen. En gång per år görs en formell prestationsutvärdering.

Närvaro vid styrelsemöte samt styrelsearvode 2021

	Närvaro styrelse- och utskottsmöten 2020			Arvode enligt beslut vid årsstämman 2020 (kEUR)			
Ledamot	Styrelse-möten[1]	Revisions-utskottet	Ersättnings-utskottet	Styrelse-arvode	Revisions-utskottet	Ersättnings-utskottet	Totalt
Conni Jonsson (ordförande)	12/12	8/8	3/3	275	20	20	315
Marcus Wallenberg (vice ordförande)	7/7	-	-	125	-	-	125
Margo Cook	7/7	-	1/1	125	-	20	145
Eaifh Cooper	11/12	-	3/3	125	-	40	165
Johan Forssell	11/12	8/8	-	125	20	-	145
Nicola Kimm	11/12	-	-	125	-	-	125
Diony Lebot	6/12	3/8	-	125	-	20	145
Gordon Orr	12/12	8/8	-	125	40	-	165
Finn Rausing	4/5	-	-	-	-	-	-
Peter Wallenberg Jr	4/5	-	2/2	-	-	-	-
Summa				1 150	80	100	1 330

[1] Möten per capsulam är inte inkluderade.
[2] Kolumnen "Totalt" inkluderar inte övrig mottagen ersättning, vänligen se Not 24.

Styrelsens arbete 2021
Under 2021 har styrelsen hållit 12 styrelsemöten (möten per capsulam ej inkluderade). Ledamöternas närvaro presenteras i tabellen nedan. Legal Council på EQT AB, och Chief Operating Officer respektive Vice verkställande direktören för EQT AB, har varit sekreterare vid styrelsemötena. Inför styrelsemötena har ledamöterna erhållit skriftligt material beträffande de frågor som ska behandlas. Styrelsen har vid vissa styrelsemöten haft diskussioner utan att representanter för EQT AB:s ledning varit närvarande. Styrelsens primära arbetsfokus har under året varit EQT:s strategiska prioriteringar, policyportfölj och styrning.

Utskottsarbete är en viktig del av styrelsens uppgifter. För en beskrivning av utskottsarbetet under 2021, se nedan sammanfattning.

Utöver deltagande i revisionsutskottets möten medverkade EQT AB:s revisor vid ett styrelsemöte där styrelseledamöterna hade möjlighet att ställa frågor till revisorn utan att representanter för ledningen var närvarande.

Styrelseutskott
För att effektivisera sitt arbete och möjliggöra en mer detaljerad analys av vissa frågor har styrelsen bildat ett revisionsutskott samt ett ersättningsutskott. Utskottens ledamöter utses vid konstituerande styrelsemöte och utskottens uppgifter och befogenheter att fatta beslut regleras årligen i utskottsinstruktioner. Utskottens huvudsakliga mål är att ge styrelsen förberedande och administrativt stöd. De ärenden som behandlas vid utskottens möten protokollförs och rapporteras vid nästa styrelsemöte. Representanter från EQT AB:s specialistfunktioner deltar vanligtvis i utskottsmötena.

Revisionsutskottet ska uträtta de uppgifter som åligger enligt tillämpliga EU-rättsliga bestämmelser, den svenska aktiebolagslagen och, i den mån det är lämpligt, Koden. Syftet och målet med revisionsutskottet är att assistera styrelsen i att uppfylla sina skyldigheter avseende finansiell rapportering, intern kontroll och riskhantering och öka kvaliteten av redovisningen i EQT AB och EQT AB-koncernen, förbättra kontakten mellan styrelsen och EQT AB:s revisor samt att öka kvaliteten och förbättra övervakningen och kontrollen av EQT AB:s finansiella

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Bolagsstyrningsrapport 160
Statement of Purpose 160
Ytterligare information 171

Laddar ner utskriftsvänlig pdf

EQT

riskexponering, riskhantering och finansiella rapportering. Revisionsutskottet ska också hålla sig informerat om revisionen av års- och koncernredovisningen, övervaka hanteringen av närståendetransaktioner, granska och övervaka oberoendet och revisorernas objektivitet och revisorernas oberoende och vara särskilt uppmärksam på om revisorerna tillhandahåller andra tjänster förutom revisionstjänster till EQT AB, och för att assistera i förberedelser inför inköp av revisionstjänster samt såväl förbereda inför årsstämmans beslut om val av revisorer.

Ersättningsutskottets syfte och mål är att adressera ersättningsfrågor och att säkerställa en omfattande, väl förberedd och övervakad ersättningsmodell för EQT AB-koncernens anställda.

Ersättningsutskottet ska bereda förslag avseende ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för EQT AB- koncernens ledande befattningshavare.

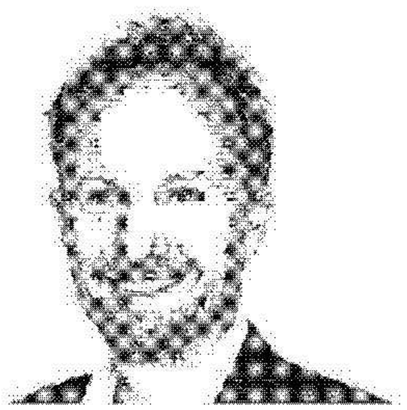
Ersättningsutskotters uppdrag är därutöver att granska och utvärdera program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare, efterlevnaden av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare beslutade av årsstämman samt EQT AB:s nuvarande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer.

Ersättning till styrelsen
Styrelsearvode, inklusive arvode till styrelsens ordförande, beslutas av bolagsstämman. Detaljerad information om ersättning, pensioner och andra förmåner för styrelsen finns tillgänglig i Not 7 och på EQT:s webbplats. Styrelseledamöterna har inte rätt till ersättning efter att deras uppdrag som styrelseledamöter upphört. I den mån an styrelseledamot utför arbete åt EQT inöver styrelsearbetet kan konsultarvode och annan kompensation för sådant arbete utbetalas.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 69
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Bolagsstyrningsrapport 160
Statement of Purpose 160
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT AB:s ledning, Executive Committee



CHRISTIAN SINDING
Född 1972. VD och Managing Partner sedan januari 2019. Vice Managing Partner 2015–2019. Anställd inom EQT sedan 1998.

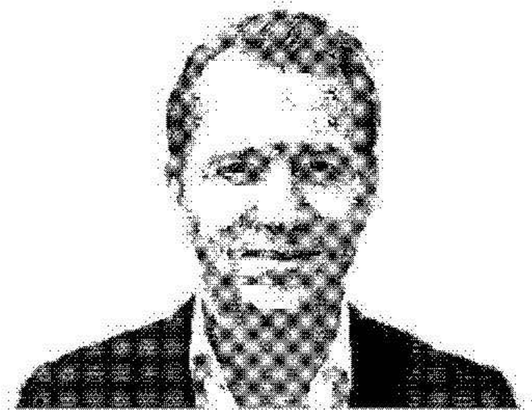
Utbildning:
Kandidatexamen i Commerce with Distinction, University of Virginia.

Övriga nuvarande befattningar:
Styrelseledamot i Vidsjøa AS, Baggins AG och EQT Foundation. Medlem i EQT:s Executive Committee och styrelseordförande för Equity Partners investeringskommitté.

Tidigare befattningar:
Styrelseledamot i XXL ASA, Plantasjen AS, VTI Technologies, ISS A/S, Cimbria A/S, Gambro AB, Vaasan&Vaasan Oy, Findus AB och Flexlink AB.

Erfarenhet:
Kom till EQT Partners från AEA Investors Inc., ett ledande amerikanskt private equity-bolag, innan dess arbetade Christian som analytiker hos Bowles Hollowell Conner & Co. Christian har arbetat på EQT Partners kontor i Stockholm, München och Köpenhamn och han ansvarade för etableringen av Oslo-kontoret 2007. Christian var Head of Equity mellan 2011–2016.

Aktieägande i EQT AB[1]:
25 120 000 stamaktier (indirekt).



CASPAR CALLERSTRÖM
Född 1973. Vice Vd, Partner sedan 2004. COO sedan februari 2016. Anställd inom EQT sedan 1996.

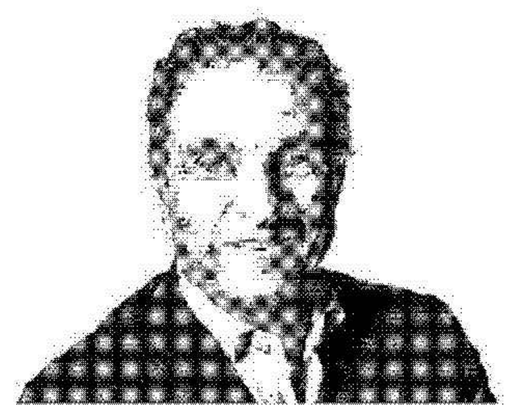
Utbildning:
Studier i finansiell ekonomi och international business vid Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga nuvarande befattningar:
Styrelseordförande i EQT Partners AB. Styrelseledamot i Kramerica Industries AB, Harmerica Properties AB, Fastighetsaktiebolaget Wanda och Wanda Holding AB.

Tidigare befattningar:
Styrelseledamot i Scandic Hotels Aktiebolag, Scandic Hotels Group AB, Scandic Hotels Holding AB, Solder Sunsterra AB, Brookite Real Estate 2 AB, Brookite Infrastructure 4 AB och Brookite Equity 8 AB. Styrelsesuppleant i Trill Capital AB.

Erfarenhet:
Caspar började på EQT samtidigt som han studerade vid Handelshögskolan i Stockholm. Från 2007 till 2013 var Caspar Head of EQT Equity i Stockholm.

Aktieägande i EQT AB[1]:
27 400 000 stamaktier (direkt).



LENNART BLECHER
Född 1955. Vice Managing Partner sedan augusti 2013. Head of Real Assets Advisory Team sedan januari 2015. Anställd inom EQT sedan 2007.

Utbildning:
Juristexamen från Lunds universitet. Studier vid Academy of American and International Law vid University of Dallas.

Övriga nuvarande befattningar:
Styrelseledamot i Vallto Aktiebolag, Vallto Fastigheter Aktiebolag, Vallto Industri Aktiebolag och Nordkap Holding AG. Styrelseordförande i EQT Infrastructure Partners investeringskommitté.

Tidigare befattningar: –

Erfarenhet:
Managing Director och Senior Banker på investmentbanken Unicredit/HypoVereinsbank i München. Managing Director på GE Commercial Finance i London. Flertal positioner inom ABB-koncernen i Zürich, såsom General Counsel för ABB Financial Services Group, President och affärsområdeschef för ABB Structured Finance och ABB Equity Ventures.

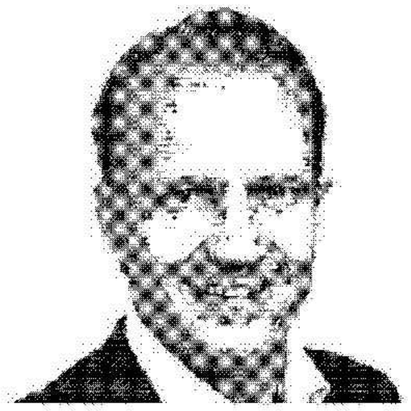
Aktieägande i EQT AB[1]:
29 208 566 stamaktier (direkt och indirekt).

[1] Aktieinnehav i EQT AB anges per 14 mars 2022.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Private investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Bolagsstyrningsrapport 160
Statement of Purpose 160
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT AB:s ledning, Executive Committee, forts.



PER FRANZÉN

Född 1976. Partner och Co-Head för EQT Private Equity rådgivningsteam. Anställd inom EQT sedan 2007.

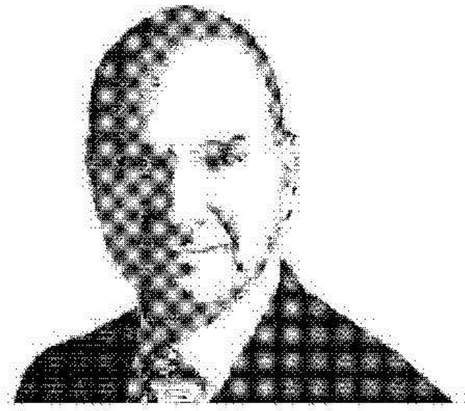
Utbildning:
Masterexamen i Economics and Business Administration från Handelshögskolan i Stockholm, med utbytesstudier vid University of St Gallen i Schweiz.

Övriga nuvarande befattningar:
Styrelseordförande i Equity Partners Investeringskommitté. Styrelseledamot i Anticimex, Independent Vetcare Limited, Bark Partners AB, Lago Invest, Lago Holding.

Tidigare befattningar:
Styrelseledamot i Eton AB, Industrial and Financial Systems, IFS Aktiebolag, Evidensia Djursjukvård AB och Automic.

Erfarenhet:
Per har arbetat på EQT Partners kontor i Stockholm och München och har varit delaktig i ett flertal investeringar, däribland IFS, Automic, OSD, AcadeMedia, Securitas Direct, INC, Anticimex, Eton, Duni, Karo Pharma och Piab.

Aktieägande i EQT AB[1]:
27 598 291 stamaktier (indirekt).



WARD FITZGERALD

Född 1963. Partner och Head of EQT Exeter sedan april 2021.

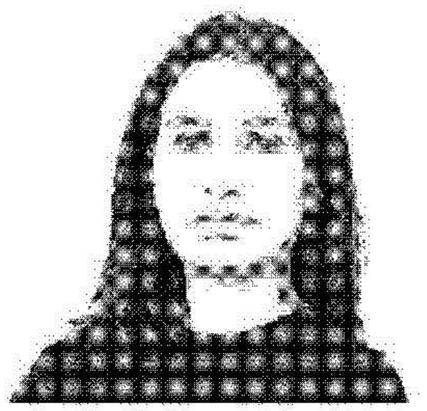
Utbildning:
MBA från Harvard Business School och ekonomie kandidatexamen med företagsekonomisk inriktning från University of Notre Dame.

Övriga nuvarande befattningar:
Styrelseledamot i Jefferson Hospital, The Ehlers Danlos Society, The Padre Pio Foundation, The National Centre for Padre Pio, och Business Advisory Council för University of Notre Dame.

Tidigare befattningar:
VD och Senior Managing Principal på Exeter Property Group. Medlem i ledningsgruppen på Rouse/Liberty Property Trust. Styrelseledamot i the Handmaids of the Sacred Heart, Fields Design and Development Committee Notre Dame Academy in Villanova, Real Estate Board for the Archdiocese of Philadelphia och the Board of Trustees and Hall of Fame for LaSalle College High School.

Erfarenhet:
Innan Exeter började Ward som medlem i ledningsgruppen på Rouse/Liberty Property Trust, ett 7 MUSD börsnoterat REIT-bolag för kontor och industrier, som han var med och börsnoterade 1994. Ward har varit VD och Senior Managing Principal för Exeter Property Group sedan grundandet av företagen 2006.

Aktieägande i EQT AB[1]:
23 203 640 stamaktier (med familj).



BAHARE HAGHSHENAS[2]

Född 1979. Global Head of Sustainable Transformation sedan 2021.

Utbildning:
BS. Social Science från Mittuniversitet i Sverige och en mini MBA från University of Chicago Booth School of Business i Storbritannien.

Övriga nuvarande befattningar: -

Tidigare befattningar: -

Erfarenhet:
Partner på Deloitte och verkställande direktör på Acacia, Deloittes Sustainability Innovation Hub.

Aktieägande i EQT AB[1]: -

[1] Aktieinnehav i EQT AB anges per 14 mars 2022.
[2] Bahare Haghshenas tillträdde som Executive Committee-ledamot i januari 2022.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Bolagsstyrningsrapport 160
Statement of Purpose 160
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT AB:s ledning, Executive Committee, forts.



KIM HENRIKSSON
Född 1968. CFO sedan oktober 2018.

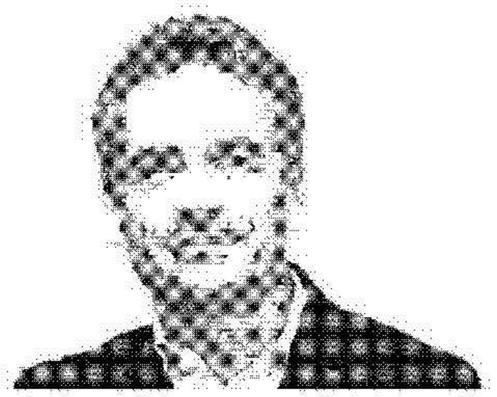
Utbildning:
Masterexamen i ekonomi från Hanken Svenska Handelshögskolan.

Övriga nuvarande befattningar:
Styrelseledamot i EQT Partners AB.

Tidigare befattningar:
Styrelseledamot i Altia Oyj och Nokkia Konsult & Förvaltnings Aktiebolag. Delägare och styrelseledamot i Access Partners Oy.

Erfarenhet:
Kim började sin karriär på Morgan Stanley 1994 och lämnade det nordiska M&A-teamet som Managing Director 2006. Mellan 2010 och 2015 var Kim CFO på Munksjö och därefter var han Partner och Corporate Finance-rådgivare hos Access Partners.

Aktieägande i EQT AB[1]:
225 000 stamaktier (direkt) och 22 676 C-aktier.



MORTEN HUMMELMOSE
Född 1971. Partner sedan 2008 och Head of Client Relations och Capital Raising rådgivningsteam sedan januari 2021. Anställd inom EQT sedan 2006.

Utbildning:
Morten har en masterexamen i Economics från University of Copenhagen och en masterexamen i Finance från University of London.

Övriga nuvarande befattningar:
Styrelseledamot i Pas Normal Studios och styrelseordförande i Human Rights Watch Copenhagen Circle of Friends.

Tidigare befattningar: Styrelseordförande i EQT Partners Inc, Head of Private Equity US, Head of Private Equity Copenhagen. Styrelseledamot i Focus Vision, Nordic Aviation Capital, Cast & Crew, ISS, DAKO, French Plast, KMD och Flying Tiger Copenhagen.

Erfarenhet:
Innan Morten kom till EQT Partners, arbetade Morten som Director på Enskilda Securities corporate finance-avdelning (2001–2006) i Köpenhamn. Innan Enskilda Securities arbetade Morten på Goldman Sachs International (1998–2001) i London och Aros Securities (1995–1998) (numera Nordea) i Köpenhamn.

Aktieägande i EQT AB[1]:
21 110 627 stamaktier (indirekt).



ANNA WAHLSTRÖM
Född 1976. Global Head of Human Resources sedan oktober 2017. Anställd inom EQT sedan 2013.

Utbildning:
Masterexamen i samhällsvetenskap med inriktning sociologi från Uppsala universitet.

Övriga nuvarande befattningar:
Styrelseledamot i Inancut AB.

Tidigare befattningar: –

Erfarenhet:
Innan Anna började på EQT, var hon vd på Propell, en rekryteringsbyrå som hon grundade 2004 tillsammans med Investor och Novare. Innan dess arbetade hon som HR-konsult för Investors HR-företag Novare.

Aktieägande i EQT AB[1]:
433 335 stamaktier (direkt).

EQT – en syftesdriven organisation 2

Reflektioner över 2021 och framåt 4

Privata investeringsmarknaden 13

Strategi 19

Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27

Medarbetare 38

Klimat och miljö 46

Verksamhetsöversikt 50

EQT AB-koncernen och finansiell modell 61

Hållbarhetsnoter 68

Finansiella rapporter 97

Bolagsstyrning 159

Bolagsstyrningsrapport 160

Statement of Purpose 160

Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Den verkställande direktören utses av och är underordnad styrelsen och ansvarar för EQT AB:s löpande förvaltning och den dagliga driften av verksamheten. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för den verkställande direktören. Den verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsemötena.

Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är den verkställande direktören ansvarig för finansiell rapportering i EQT AB och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera EQT AB:s finansiella ställning, inklusive resultat, likviditet och kreditetatus.

Den verkställande direktören ska därutöver hålla styrelsen kontinuerligt informerad om utvecklingen av EQT:s verksamhet, viktiga affärsnändelser samt såväl miljö-, sociala och bolagsstyrningsproblem och risker och alla andra händelser, omständigheter eller förhållanden som kan antas vara av väsentlig betydelse för EQT AB:s aktieägare.

EQT AB:s ledning, Executive Committee, bestod av åtta medlemmar under 2021. Utöver den verkställande direktören/ Managing Partnern (Christian Sinding) består gruppen av Chief Financial Officer (Kim Henriksson), COO/Vice Verkställande Direktören (Caspar Callerström), Global Head of Human Resources (Anna Wahlström), co-Head för EQT Private Equity rådgivningsteam (Per Franzén), Head of Client Relations och Capital Raisings rådgivningsteam (Morten Hummelmose) samt Head of the Real Assets rådgivningsteam, Vice Managing Partner (Lennart Blecher) och Partner och Head of EQT Exter (Ward Fitzgerald). Under 2022 valdes Bahare Haghshenas som medlem av Executive Committen. Executive Committee sammanträder på kontinuerlig basis och de ärenden som berörs på mötena protokollförs. Under 2021 har Executive Committee:s arbete huvudsakligen fokuserat på att utföra EQT:s strategiska prioriteringar för att långsiktigt bygga EQT-plattformen och att långsiktigt framtidssäkra resultatet.

Den verkställande direktörens ersättning bestäms av styrelsen. Ersättning till övriga ledande befattningshavare bestäms av den verkställande direktören och godkänns av ersättningsutskottet, varefter styrelsen informeras. De senast antagna riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare återfinns i Not 7. Ersättningsrapporten kommer att presenteras på årsstämman 2022 i enlighet med aktiebolagslagen och Ersättningsreglerna utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning och kommer att publiceras på EQT:s webbplats.

KONTROLLFUNKTIONER

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att koordinera interna granskningar och rapporteringar av väsentliga risker och effektiviteten av EQT AB-koncernens interna kontroller. Riskhanteringsfunktionen rapporterar till CFO.

Regelefterlevnadsfunktionen stödjer EQT AB-koncernens efterlevnad av lagar och regler genom att implementera legala ramverk, övervaka regelefterlevnad och utbilda anställda. Regelefterlevnadsfunktionen är separerad från riskhanteringsfunktionen och rapporterar till EQT AB-koncernens chefsjurist.

Ramverk för intern kontroll

EQT AB-koncernens ramverk för intern kontroll regleras av aktiebolagslagen och Koden. Intern kontroll är en process som verkställs av styrelsen, revisionsutskottet, den verkställande direktören, ledande befattningshavare och andra anställda. Internkontrollprocessen är avsedd att på ett rimligt sätt säkerställa att EQT AB-koncernens mål uppnås med hänsyn till effektiv verksamhet, tillförlitlig rapportering samt att tillämpliga lagar och regler efterlevs. I anslutning till finansiell rapportering är intern kontroll en integrerad del av den övergripande interna kontrollen, som exempel kan nämnas kontrollaktiviteter såsom åtskillnad av ansvar, avstämningar, godkännanden, skydd av tillgångar och övervakning av informationssystem. Den interna kontrollen över finansiell rapportering är avsedd att skapa en rimlig försäkran om tillförlitligheten i extern finansiell rapportering och att extern finansiell rapportering upprättas i enlighet med lag, tillämplig redovisningssed och andra krav på EQT AB som ett noterat bolag på en reglerad marknad.

EQT AB-koncernens process för intern kontroll baseras på Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission's riktlinjer för intern kontroll ("COSO") som innefattar kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information samt kommunikation och övervakning. Kontrollmiljön ligger till grund för karaktären, strukturen och inriktningen för de övriga fyra integrerade komponenterna för intern kontroll.

EQT AB:s styrelse utvärderar behovet av en särskild internrevisionsfunktion (internrevision) på årlig basis. EQT AB har inte haft en separat internrevisionsfunktion eftersom det pågående interna arbetet med intern kontroll bedömdes vara en tillräcklig revisionsfunktion.

Kontrollmiljö

Den interna kontrollmiljön är byggd på affärsmässiga värden som säkerställer organisationens integritet och att individer ansvarar för sina skyldigheter. Styrelsen är ansvarig för att genomföra en obercende översyn av utvecklingen och utfallet av EQT AB-koncernens interna kontroll. Revisionsutskottet är ansvarigt för kvaliteten och övervakningen och kontrollen av EQT AB-koncernens interna kontroll- och riskhantering. En nyckelaspekt av den interna kontrollmiljön är EQT AB-koncernens organisationsstruktur, inklusive dess rapporteringsvägar, befogenhet och ansvarsfördelning som fastställts av ledningen. För att säkerställa att EQT:s värderingar, arbetssätt och regulatoriska krav tillämpas genom hela organisationen har EQT AB-koncernen utvecklat ett antal policys, riktlinjer och instruktioner, inklusive bland annat en Information Security and Data Privacy Policy, en EQT Responsible Investment & Ownership Policy och en Conflicts of Interest Policy. Processen för att hantera dessa policys och allokera ägarskap och ansvar fastställs i Governance Policyn. I tillägg till koncernövergripande policys har EQT AB-koncernen en Code of Business Conduct med obligatoriska principer avseende ledningens och anställdas beteende.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 4
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 18
Framtidssäkra och nå en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 68
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Bolagsstyrningsrapport 160
Statement of Purpose 160
Ytterligare information 171

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

RISKBEDÖMNING

EQT AB-koncernen identifierar, bedömer och hanterar risker baserat på EQT AB-koncernens syfte, vision och uppdrag. Under året stärkte EQT AB-koncernen ramverket för risk ytterligare genom att förtydliga styrnings- och verksamhetsmodellen för riskhanteringsfunktionen, inklusive roller, ansvarsområden, processer och informationsflöden. En riskkommitté tillsattes för att granska och diskutera ramverket för risk på uppdrag av Executive Committee. Det beslutades också om riskaptit och Key Risk Indicators ("KRIs") och ett nytt standardiserat riskinstrument implementeras för närvarande.

Riskbedömningar genomförs löpande genom intervjuer och interna rapporter. Slutsatser från genomförda riskbedömningar presenteras för relevanta representanter för EQT AB-koncernen och används för att göra en koncernomfattande riskanalys av strategiska, operationella, legala och finansiella risker, inklusive miljömässiga, sociala och efterlevnadsrisker. En sammanfattning av EQT AB-koncernens riskanalys dokumenteras i en riskmapp och presenteras årligen till revisionsutskottet och styrelsen.

Genom att använda EQT AB-koncernens riskanalys beslutar revisionsutskottet vilka av de identifierade riskerna som ska prioriteras av riskhanteringsfunktionen för kommande år, föreslår förbättringar och följer upp på tidigare identifierade förbättringsområden.

Bedömningen av risker för kapitalanskaffning och kapitalrapportering har varit ett fokusområde under året och riskhanteringsfunktionen genomförde en detaljerad genomgång av den interna kontrollen på detta område. Alla risker vilka inkluderats i EQT AB-koncernens riskregister har dock setts över.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter ämnar minska identifierade risker och säkerställa exakt och tillförlitlig finansiell rapportering och hållbarhetsrapportering. Risker kartläggs för alla viktiga affärsprocesser och interna kontroller designas och implementeras för att omfatta dessa risker. På en periodisk basis säkerställer Risk Manager att EQT:s nya initiativ och processer omfattas av det interna kontrollramverket.

Övergången från ramverket från intern kontroll till en mer robust programvara för revision och risk, inklusive dokumentation av avhjälpandeåtgärder samt stickprov i EQT AB-koncernens riskfunktion, har varit ett fokusområde under året.

Information och kommunikation

Inom EQT AB-koncernen bidrar information och kommunikation avseende risker och intern kontroll till att rätt affärsbeslut tas. Viktiga policys och riktlinjer kommuniceras till anställda, exempelvis genom att säkerställa att de är publicerade och tillgängliga genom intranätet eller via gemensam datalagring. EQT förstår att vissa policys är av intresse även för externa aktörer och publicerar därför dessa på EQT:s webbplats. De personer som är ansvariga för respektive process genomgår interna utbildningar som syftar till att upplysa om intern kontroll. De säkerställer därefter att de anställda är införstådda i samt genomför kontrollerna.

Övervakning

En självskattning avseende effektiviteten av intern kontroll för verksamhetsprocesser utförs årligen och rapporteras till revisionsutskottet och styrelsen. CFO är ansvarig för självskattningsprocessen, vilken genomförs av Risk Manager. Därutöver genomför risk managern oberoende granskningar genom ett riskbaserat tillvägagångssätt.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i EQT AB, org. nr 556849-4180

UPPDRAG OCH ANSVARSFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvarat för bolagsstyrningsrapporten för år 2021 på sidorna 160–170 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten 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 våra uttalanden.

UTTALANDE

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 5 kap. 6 § andra stycket punkterna 2 -6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 25 mars 2022

KPMG AB

Håkan Olsson Reising
Auktoriserad revisor

Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Private Investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Varaktighetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsmått 66
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171
EQT AB:s aktie 172
Alternativa nyckeltal (APM) 175
Definitioner 177
Information om årsstämma 178

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT



13

Ytterligare information

EQT Infrastructure

First Student and First Transit

First Student är den största leverantören av elevtransporttjänster i Nordamerika och erbjuder över 900 miljoner elevresor per år. First Transit tillhandahåller nödvändiga mobilitetstjänster till samhällen, till exempel äldreomsorg, och transporterar 350 miljoner passagerare årligen. EQT Infrastructure kommer att framtidssäkra företaget genom att investera i elektrifieringen av dess flotta och påskynda övergången till förnybara bränslekällor.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Private Investeringsmarknaden 13
Strategi 10
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Varlsamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 66
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171
€ EQT AB:s aktie 172
Alternativa nyckeltal (APM) 175
Definitioner 177
Information om årsstämma 178

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT AB:s aktie

Stamaktierna i EQT AB noterades på Nasdaq Stockholm den 24 september 2019 med ett pris i erbjudandet på SEK 67,0. Totalavkastningen, det vill säga kursutveckling inklusive återinvesterad utdelning, för EQT:s stamaktie uppgick till 132 procent 2021. Motsvarande avkastning sedan noteringen uppgick till 650 procent.[1)]

Aktiens utveckling och handel

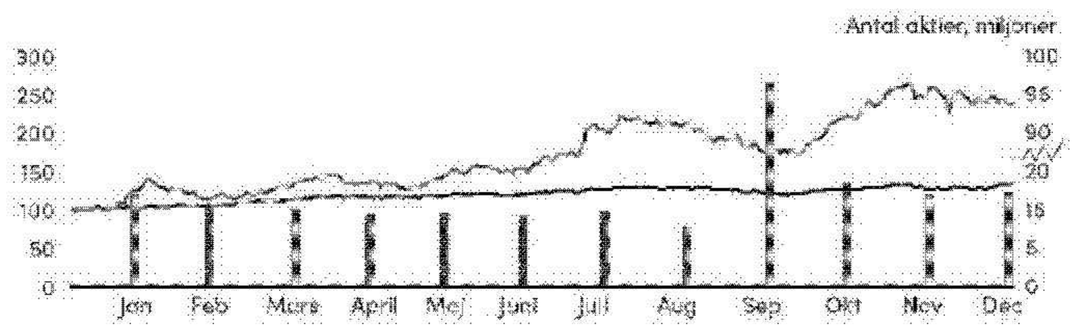
Sedan noteringen av EQT AB:s aktie (ticker: EQT) på Nasdaq Stockholm den 24 september 2019 och fram till den sista handelsdagen den 30 december 2021 levererade aktien en avkastning på 650 procent. Nasdaq Stockholm PI uppvisade en avkastning på 52 procent under samma period. Per den sista handelsdagen den 30 december 2021 stängde aktiekursen på SEK 493, att jämföra med första avslut den 4 januari 2021 om SEK 214, motsvarande en ökning av aktiekursen med 132 procent.

Per den 31 december 2021 har EQT AB 986 280 140 stamaktier noterade på Nasdaq Stockholm. Utöver stamaktierna var 713 512 C-aktier, som en del av EQT Aktieprogram, utestående per den 31 december 2021. Vid årets utgång var det totala antalet utestående aktier 986 993 652.

Under 2021 handlades 249 miljoner EQT-aktier på Nasdaq Stockholm, motsvarande ett handelsvärde på SEK 90,4 miljarder under perioden. Den handlade volymen för samtliga handelsplatser tillsammans uppgick till 377 miljoner aktier, motsvarande ett värde på SEK 137,6 miljarder. I genomsnitt handlades 1,5 miljoner EQT-aktier dagligen. Omsättningsgraden för EQT uppgick till 15,6 procent från första handelsdagen till den sista under 2021. Partners försäljning av aktier under 2021 ingår i volymerna och handelsvärdet ovan.

[1)] Per den 30 december 2021.

Aktiekurs och handel



[2)] Normaliserad med faktor 100.
[3)] Inkluderar Partners försäljning av aktier i september.
Källa: Bloomberg Finance L.P.

Information om aktien och ticker

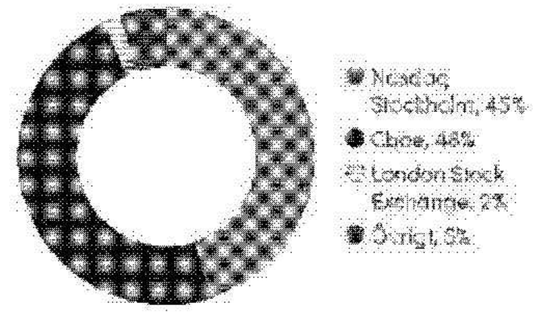
EQT	Nasdaq Stockholm
EQT SS Equity	Bloomberg
EQTAB ST	Reuters
8700	Industry Classification Benchmark (ICB)
SE0012853455	ISIN-kod

Aktiens utveckling

Justerat resultat per aktie (SEK)[1)]	1,311
Resultat per aktie före utspädning (SEK)[1)]	0,928
Aktiekurs vid årets början (SEK)	213,5
Aktiekurs vid årets slut (SEK)	493,0
Årslägsta (SEK)[2)]	205,9
Årshögsta (SEK)[2)]	544,4
Beta	1,04
Volatilitet, årsbasis (%)	41,6
Omsättningsgrad (%)[3)]	15,6%
Genomsnittlig daglig volym	1 491 335
Kvotvärde (SEK)	0,10
Antal utestående stamaktier	986 280 140
Marknadsvärde[4)] (MSEK)	480 507

[1)] Oreviderade jämförande finansiella rörelsemått är alternativa nyckeltal (APM) för EQT AB-koncernen, för en fullständig avstämning se Alternativa nyckeltal (APM).
[2)] Per handelsdagens stängningskurs.
[3)] Mäter aktiens likviditet genom att ställa omsättningsvärdet i relation till det genomsnittliga marknadsvärdet för perioden.
[4)] Baserat på det totala antalet emitterade stamaktier och C-aktier per den 31 december 2021.

Handel per marknadsplats, 2021 (%)



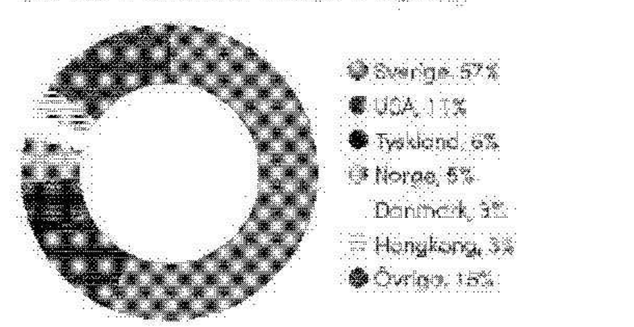
Källa: Monitor.

Aktieägarnas fördelning per ägartyp, per den 31 december 2021 (% av kapital)



[1)] Svenska privata investerare definieras som aktieägare som äger mindre än 10 000 aktier.

Aktieägarnas geografiska fördelning, per den 31 december 2021 (% av kapital)



Källa: Monitor.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Varlsamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 66
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171
EQT AB:s aktie 172
Alternativa nyckeltal (APM) 175
Definitioner 177
Information om årsstämma 178

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

De 25 största aktieägarna i EQT

Aktieägare	Antal stam-aktier	Antal C-aktier	Aktie-kapital (%)	Röster (%)
Investor AB[1]	174 256 016		17,5	17,7
Bank Partners AB[2]	137 003 313		13,8	13,9
Marcus Brennecke	29 460 565		3,0	3,0
Lennart Blecher[3]	28 208 553		2,9	3,0
Capital Group	28 300 584		2,8	2,9
Christian Sinding[4]	28 120 000		2,8	2,8
Caspar Callerström	27 400 009		2,8	2,8
Fredrik Åttling	25 818 559		2,6	2,6
Edward Fitzgerald med familj	23 203 640		2,3	2,4
Wallenberg Investments	22 766 801		2,3	2,3
Andreas Huber	22 503 034		2,3	2,3
Jan Ståhlberg	22 249 863		2,2	2,3
Morten Hummelmose[5]	21 110 627		2,1	2,1
Stefan Gleven	19 777 642		2,0	2,0
BlackRock	18 327 571		1,8	1,9
Kristian Nieuwenburg	15 000 000		1,5	1,5
Anders Misund[6]	13 806 390		1,4	1,4
Alecta pensionsförsäkring	12 762 000		1,3	1,3
Paul De Rome	12 395 812		1,2	1,3
Åsa Christina Riisberg	10 894 445		1,1	1,1
SEB Fonder	9 655 708		1,0	1,0
Handelsbanken Fonder	9 562 113		1,0	1,0
Stiftelsen EQT Foundation	9 529 949		1,0	1,0
Vanguard	8 571 642		0,9	0,9
Folksam	8 294 928		0,8	0,8
Summa 25 största	739 889 149		74,4	75,0
Övriga	246 390 991	8 663 490	25,6	25,0
Summa	936 200 140	8 663 490	100,0	100,0
Aktier som ägs av EQT		7 948 976	0,8	0,1

[1] Investor AB innehar aktier indirekt.
[2] Ingår med kontrollerade av Conni Jonsson, Thomas Von Koch, Harry Klagsbrun och Per Franzén.
[3] Lennart Blecher innehar aktier direkt och indirekt.
[4] Christian Sinding innehar aktier indirekt.
[5] Morten Hummelmose innehar aktier indirekt.
[6] Anders Misund innehar aktier indirekt.

Aktiekapitalets utveckling

		Antal aktier						Aktiekapital (SEK)	
Datum	Händelse	Förändring i antalet preferensaktier	Förändring i antalet stamaktier	Förändring i antalet C-aktier	Antal preferensaktier efter transaktionen	Antal stamaktier efter transaktionen	Antal C-aktier efter transaktionen	Förändring	Summa
2017-03-06	Aktieemission[1]	4 900	–	–	4 900	6 172 840	–	49,00	61 717,40
2018-03-02	Aktieemission[1]	1 500	–	–	6 400	6 172 840	–	15,00	61 732,40
2019-01-18	Minskning av aktiekapitalet[2]	-200	–	–	6 200	6 172 840	–	-2,00	61 730,40
2019-01-25	Aktieemission[3]	–	209 475	–	6 200	6 382 315	–	2 094,75	63 865,15
2019-01-25	Aktieemission[4]	–	894 130	–	6 200	7 276 445	–	8 941,30	72 826,45
2019-01-25	Aktieemission[5]	–	4 120 370	–	6 200	11 396 815	–	41 203,70	114 030,15
2019-04-25	Aktieemission[5]	–	404 376	–	6 200	11 801 191	–	4 043,75	118 073,91
2019-04-30	Aktieemission[7]	–	982 669	–	6 200	12 783 860	–	9 826,69	127 900,60
2019-06-30	–[8]	–	–	–	6 200	12 783 860	–	–	127 900,60
2019-07-24	Aktieemission[9]	–	879 630	–	6 200	13 663 490	–	8 796,30	136 696,90
2019-07-24	Minskning av aktiekapitalet[10]	–	-5 000 000	–	6 200	8 663 490	–	-50 000	86 696,90
2019-07-24	Fondemission	–	–	–	6 200	8 663 490	–	43 346,45	130 043,35
2019-07-29	Minskning av aktiekapitalet[11]	-6 200	–	–	–	8 663 490	–	-92,00	129 952,35
2019-07-29	Fondemission	–	–	–	–	8 663 490	–	86 504 974,65	86 634 900
2019-07-29	Split (1:100)	–	857 985 510	–	–	866 349 000	–	–	86 634 900
2019-09-24	Nyemission av aktier i samband med Erbjudandet	–	65 034 900	–	–	952 983 900	–	9 863 490,00	95 298 390
2019-11-14	Emission och återköp av C-aktier till EQT Aktieprogram	–	–	8 663 490	–	952 983 900	8 663 490	866 349	96 164 739
2021-04-08	Aktieemission[12]	–	33 296 240	–	–	986 280 140	8 663 490	3 329 624	99 494 363

[1] Betald kontant. Teckningskursen uppgick till 0,01 SEK per aktie, vilket motsvarar 0,0001 SEK per aktie justerat för den uppdelning av aktier (s.k. split) som genomfördes under 2019.
[2] Ändamålet med minskningen var återbetalning med 2 SEK till aktieägare.
[3] Betald genom kvittning av fordran. Teckningskursen uppgick till 1 265,19 SEK per aktie, vilket motsvarar 12,25 SEK per aktie justerat för den uppdelning av aktier (s.k. split) som genomfördes under 2019.
[4] Betald kontant. Teckningskursen uppgick till 1 250,13 SEK per aktie, vilket motsvarar 12,25 SEK per aktie justerat för den uppdelning av aktier (s.k. split) som genomfördes under 2019. Ledande befattningshavare som tecknades för var just Saarinen (20 994 aktier), Arnaz Wahlström (10 497 aktier) och Conni Jonsson genom Caribo Associates SA (75 364 aktier).
[5] Betald med apportegendom som upplogs till 2 611 674 SEK. Bolagets balansräkning, vilket motsvarar cirka 0,63 SEK per aktie och 0,0063 per aktie justerat för den uppdelning av aktier (s.k. split) som genomfördes under 2019.
[6] Betald kontant. Teckningskursen uppgick till 1 225,19 SEK per aktie, vilket motsvarar 12,25 SEK per aktie justerat för den uppdelning av aktier (s.k. split) som genomfördes under 2019.
[7] Betalt med apportegendom som upplogs till 1 337 372 122,29 SEK. Bolagets balansräkning, vilket motsvarar cirka 1 360,96 SEK per aktie och 13,61 SEK per aktie justerat för den uppdelning av aktier (s.k. split) som genomfördes under 2019.
[8] EQT AB har upprättat oreviderade delårsrapporter i sammandrag för koncernen för perioden januari – juni 2019. Per den 30 juni 2019 var samtliga aktier i bolaget fritt betalda med ett kvotvärde på 0,01 SEK.
[9] Betalt med apportegendom som upplogs till 325 095,20 SEK. Bolagets balansräkning, vilket motsvarar 0,38 SEK per aktie och 0,0038 SEK per aktie justerat för den uppdelning av aktier (s.k. split) som genomfördes under 2019.
[10] Ändamålet med minskningen var återbetalning med 50 000 SEK till aktieägare.
[11] Bolagsstämman den 27 juni 2019 beslutade om en minskning av aktiekapitalet genom dessa preferensaktier löstes in med ett kvotvärde på 0,15 SEK, som resulterar i en överföring om 93 SEK till reservfonden.
[12] Betalt med apportegendom som upplogs till 6 765 107 787,20 SEK. Bolagets balansräkning, vilket motsvarar cirka 203,75 SEK per aktie. Syftet var att säkerställa leverans av aktier i enlighet med de villkor och förutsättningar som anges i köpeavtalen avseende kombinationen med Exeter Property Group.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Private Investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Variesamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 66
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171
€ EQT AB:s aktie 172
Alternativa nyckeltal (APM) 175
Definitioner 177
Information om årsstämma 178

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Fördelning av aktieinnehav

Innehav	Antal stamaktier	Antal C-aktier	Kapital (%)	Röster (%)
1–500	3 754 877	0	0,4	0,4
501–1 000	1 303 706	0	0,1	0,1
1 001–5 000	2 411 506	0	0,2	0,2
5 001–10 000	877 780	0	0,1	0,1
10 001–15 000	575 732	0	0,1	0,1
15 001–20 000	480 100	0	0,1	0,1
20 001–	976 896 437	8 663 490	99,1	99,1
Summa	986 280 140	8 663 490	100,0	100,0

Källa: Euroclear Sweden

Ägarstruktur

Per 31 december 2021 hade EQT AB enligt Euroclear Sweden 51 750 aktieägare. Vid utgången av 2021 ägdes cirka 29 procent av aktierna av svenska institutioner, 11 procent av utländska institutioner och 1 procent ägdes av svenska privata investerare. Per den 31 december 2021 uppgick de 25 största aktieägarnas innehav till 74,4 procent av kapitalet och 75,0 procent av rösterna i EQT AB. Per den 31 december 2021 var Investor AB, genom Investor Investments Holding AB, den största aktieägaren i EQT AB, både i termer av kapital och röster.

Aktiekapital

Per den 31 december 2021 uppgick aktiekapitalet i EQT AB till SEK 99 494 383, fördelat på 994 943 630 aktier, inklusive de 8 663 490 C-aktier som emitterades under hösten 2019 som en del av implementeringen av EQT Aktieprogram.

Utdelningspolicy och fördelning av bolagets medel

Utdelningspolicyn i EQT är "att generera en stabilt ökande årlig utdelning i absoluta eurodenominerade termer". Policyn har godkänts av styrelsen i EQT. Styrelsen föreslår en utdelning på 2,80 SEK per aktie med avseende på räkenskapsåret 2021, som ska betalas under 2022. Utdelningen kommer att betalas i två delar, 1,40 SEK i juni 2022 och 1,40 SEK i december 2022. Innehavare av stamaktier och C-aktier har samma rätt till utdelning.

Utdelningen kommer att baseras på antalet utestående aktier vid det datum utdelningen fastställs.

Rösträtt

Varje stamaktie i bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämmorna och en C-aktie berättigar innehavaren till en tiondels röst på bolagsstämman. Varje aktieägare har lika många rösträtter som antalet aktier denne äger i bolaget.

Kontaktperson för aktieägare:
OLOF SVENSSON
Head of Shareholder Relations
Telefon +46 72 589 09 15
shareholderrelations@eqtpartners.com

Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsmål 66
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171
EQT AB:s aktie 172
Alternativa nyckeltal (APM) 175
Definitioner 177
Information om årsstämma 178

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Alternativa nyckeltal (APM)

För att öka förståelsen av utvecklingen av verksamhetens underliggande resultat och EQT AB-koncernens finansiella ställning, presenterar EQT ett antal alternativa finansiella mått utöver de finansiella mått som definieras enligt IFRS. EQT anser att dessa icke IFRS-definierade nyckeltal, när de anges tillsammans med redovisade IFRS-resultat, bidrar med användbar kompletterande information till investerarna. Dessa alternativa nyckeltal är inte mer lämpliga än nyckeltal som definieras enligt IFRS och bör därför inte användas tillsammans med dessa. De icke IFRS-definierade nyckeltalen, som de definieras av EQT, är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som redovisas av andra företag.

Definition	Motiv för användning
Justerad summa intäkter Summa intäkter justerad för omvärderingar till verkligt värde av förvärvade rättigheter till carried interest och investeringsintäkter från EQT VI, EQT VII och utvalda fonder. Intäktsjusteringar relaterar till redovisningseffekter för förändrade rättigheter till intäkter från EQT VI, EQT VII och utvalda fonder, se Not 4.	Summa intäkter justerad för omvärderingar till verkligt värde av förvärvade rättigheter till carried interest och investeringsintäkter från EQT VI, EQT VII och utvalda fonder innebär att (i) intäktsredovisningen från förvärvstidpunkten ska vara konsekvent med värderingsprinciperna för rättigheter till carried interest och investeringsintäkter som ägdes tidigare, samt att (ii) upptagna intäkter bättre avspeglar förväntad kassagenerering från carried interest och investeringsintäkter.
Bruttosegmentsresultat Summa intäkter justerad för omvärderingar till verkligt värde av förvärvade rättigheter till carried interest från EQT VI, EQT VII och utvalda fonder minus direkta kostnader per affärssegment. Intäktsjusteringar relaterar till redovisningseffekter för förändrade rättigheter till intäkter från EQT VI, EQT VII och utvalda fonder, se Not 4.	Bruttosegmentsresultat ger en översikt av respektive affärssegments lönsamhet.
Bruttosegmentsmarginal Bruttosegmentsresultat dividerat med justerad summa intäkter.	Bruttosegmentsresultat ger en översikt av lönsamheten för respektive affärssegment.
EBITDA EBIT exklusive avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar samt avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar.	EBITDA ger en översikt av koncernens operativa lönsamhet.
EBITDA-marginal, % EBITDA dividerat med Summa intäkter.	EBITDA-marginalen ger en översikt av den operativa lönsamheten i förhållande till Summa intäkter som genereras av koncernen under perioden.

Definition	Motiv för användning
Justerad EBITDA EBITDA justerad för jämförelsestörande poster och intäktsjusteringar. Jämförelsestörande poster innebar poster som redovisas separat på grund av sin art och sitt belopp. För en specifikation av jämförelsestörande poster, se Not 4. Intäktsjusteringar relaterar till redovisningseffekter för förändrade rättigheter till intäkter från EQT VI, EQT VII och utvalda fonder, se Not 4.	Justerad EBITDA är ett användbart mått för att visa koncernens operativa lönsamhet och ökar jämförbarheten mellan perioder.
Justerad EBITDA-marginal, % Justerad EBITDA dividerat med Justerad summa intäkter.	Justerad EBITDA-marginal är ett användbart mått för att visa koncernens operativa lönsamhet och öka jämförbarheten mellan perioder, i förhållande till justerad summa intäkter som genereras av koncernen under perioden.
Justerat nettoresultat Nettoresultatet justerat för jämförelsestörande poster och intäktsjusteringar. Jämförelsestörande poster innebär poster som redovisas separat på grund av sin art och sitt belopp, se Not 4. Intäktsjusteringar relaterade till redovisningseffekter från förändrade rättigheter till intäkter från EQT VI, EQT VII och utvalda fonder, se Not 4.	Justerat nettoresultat är ett användbart mått för att visa vilken lönsamhet som genereras av koncernen eftersom detta mått är justerat för jämförelsestörande poster mellan perioderna.
Justerat resultat per aktie Justerat nettoresultat i relation till medelantalet aktier.	Justerat resultat per aktie är ett användbart mått för att visa koncernens operativa lönsamhet mellan perioder.
Finansiell nettokassa Likvida medel och kortfristiga fordringar minus räntebärande lån (kortfristiga och långfristiga).	Finansiell nettokassa / (nettoskuld) används för att bedöma koncernens finansiella position, möjlighet att göra strategiska investeringar, betala utdelning och fullgöra sina finansiella åtaganden.

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Private Investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Verksamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsnoter 66
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171
EQT AB:s aktie 172
Alternativa nyckeltal (APM) 175
Definitioner 177
Information om årsstämma 178

Justerad summa intäkter

MEUR	2021	2020
Summa intäkter	1 596,0	708,7
Intäktsjusteringar	27,2	53,0
Justerad summa intäkter	**1 623,3**	**761,6**

Justerad EBITDA / Justerat nettoresultat

	2021	2020
Nettoresultat	**908,7**	**262,8**
Inkomstskatt	–20,5	28,3
Finansnetto	0,0	–6,2
Rörelseresultat (EBIT)	**877,9**	**304,9**
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	54,9	
Avskrivningar	37,5	35,1
EBITDA	970,2	340,0
Intäktsjusteringar	27,2	53,0
Jämförelsestörande poster	102,3	–7,8
Justerad EBITDA	1 099,7	385,3
Avskrivningar	–37,5	–35,1
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella	–	–
Finansnetto	0,0	6,2
Inkomstskatt (inklusive skatt på justeringar)	–73,0	–26,7
Justerat nettoresultat	989,2	329,7

Justerat resultat per aktie, före utspädning

	2021	2020
Justerat nettoresultat, MEUR	963,2	329,7
Medelantal aktier, före utspädning	978 679 905	953 209 150
Justerat resultat per aktie, före utspädning, EUR	**1,011**	**0,346**

Justerat resultat per aktie, efter utspädning

	2021	2020
Justerat nettoresultat, MEUR	989,2	329,7
Medelantal aktier, efter utspädning	978 931 165	953 619 061
Justerat resultat per aktie, efter utspädning, EUR	**1,010**	**0,346**

Finansiell nettokassa / (nettoskuld)

MEUR	2021	2020
Likvida medel	587,9	678,0
Långfristiga räntebärande lån[1]	–500,0	
Finansiell nettokassa / (nettoskuld)	**87,9**	**678,0**

[1] Nominellt belopp.

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Private Investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Varlsamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsmått 66
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171
EQT AB:s aktie 172
Alternativa nyckeltal (APM) 175
Definitioner 177
Information om årsstämma 178

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

Definitioner

Aktier Om inte annat anges avser "aktier" stamaktier i Bolaget.

Aktiva fonder Fonder som vid tillfället investerar eller fortsatt innehåller oreal iserade investeringar.

AUM Förvaltat kapital ("AUM") motsvarar totala tillgångar och åtaganden från fondinvesterare och investerat nettokapital, vilket utgör basen för EQT AB-koncernens förvaltningsavgifter. Hela Koncernens AUM är avgiftsgenererande.

Avyttringar Investeringskostnad för realiserade investeringar (Realiserad kostnad) från en EQT-fond.

Bransch-AUM Totala förvaltade tillgångar i branschen.

Börsnoteringen Börsnoteringen av EQT AB:s stamaktier under hösten 2019.

CAGR Genomsnittlig årlig tillväxttakt.

Carried interest En andel av vinsten som mottas av Carried Interest-deltagare via deras innehav i Special Limited Partners för EQT-fonder som rörlig avkastning, helt beroende av den aktuella EQT-fondens resultat och sådan EQT-fonds underliggande investeringar.

Carried Interest Participants Deltagare som har rätt till carried interest i EQT-fonder genom Special Limited Partner (SLP).

Credit Affärssegment för EQT:s plattform för kreditinvesteringar bestående av Special Situations, Direct Lending och Senior Debt. Credit rapporteras som en avvecklad verksamhet.

Effektiv förvaltningsavgift Vägt genomsnitt av förvaltningsavgifterna för EQT-fonder som bidrar till AUM under en specifik period.

ESG Miljö-, samhälls- och bolagsstyrningsfaktorer.

EQT Där begreppet används för sig är det en övergripande term som beroende på sammanhanget kan avse EQT AB-koncernen, SEP Holdings-koncernen och/eller EQT-fonderna.

EQT AB-koncernen eller Koncernen EQT AB och/eller något av dess direkta eller indirekta dotterbolag (för tydlighets skull, exkl. EQT-fonderna och dess portföljbolag).

EQT-fonder Från tid till annan investeringsverktyg eller övriga arrangemang och rättsliga avtal av deras respektive föregångare, i varje enskilt fall förvaltade av en medlem av EQT AB-Koncernen och/eller SEP Holdings Group, beroende på sammanhanget.

EQT Network Nätverket av EQT-rådgivare som stödjer EQT:s General Partners och/eller fondförvaltarna av EQT-fonderna.

EQT-rådgivare Den grupp av personer som inte är styrelseledamöter eller anställda hos en medlem av EQT AB-koncernen och som tillhandahåller kunskap och erfarenhet på konsultbasis.

EUR Euro.

Fondavyttringar, brutto Värdet av realiserade investeringar (realiserat anskaffningsvärde) från en EQT-fond. Avser ingångna avyttringar under en given period.

Fondförvaltare/Fund Manager Den enhet som har utsetts till att agera som en alternativ investeringsfondförvaltare för en EQT-fond.

Fondförvaltningsteam General Partner och/eller förvaltarna av EQT-fonderna och/eller teamet anställt av General Partner och/eller förvaltarna som ansvarar för förvaltning och drift av EQT-fonderna.

Fondinvesterare En investerare i en EQT-fond.

Fondstorlek Totala kapitalåtaganden för en specifik fond.

FTE Antalet heltidsekvivalent personal som erhåller lön från EQT AB-koncernen.

FTE+ Antalet heltidsekvivalent personal inklusive kontrakterade konsulter som arbetar för EQT AB-koncernen.

Förväntad MOIC (brutto) (Multiple of Invested Capital) En fonds förväntan på slutgiltig MOIC (brutto), då fonden är fullt realiserad, utifrån det nuvarande uppskattade totala värdet och kostnad av dess investeringar vid tidpunkt för realisering.

General Partner En enhet som direkt eller indirekt innehas av EQT AB och agerar som General Partner för de begränsade partnerskap som utgör EQT-fonden.

Genomsnittliga AUM Det genomsnittliga saldot på AUM för perioden, beräknat på kvartalsbasis.

IFRS International Financial Reporting Standards.

Inflöden (brutto) Nya åtaganden genom kapitalanskaffning eller ytterligare investeringar i fonder där förvaltningsavgifter utgår från investerat nettokapital.

Investerat nettokapital Totala kostnaden för oreal iserade investeringar (Återstående kostnad). Förvaltningsavgiften utgår generellt från investerat nettokapital efter åtagandeperioden/investeringsperioden.

Investeringar Ingångna (signed) investeringar av en EQT-fond.

Investeringsnivå / % investerad Anger andel av en fonds totala kapitalåtaganden som har utnyttjats. Beräknat som summan av (i) genomförda (closed) och/eller ingångna investeringar, inklusive annonserade publika bud, (ii) eventuella tilläggsköpeskillingar och/eller köpeskillingsjusteringar och (iii) avsättning för förväntade synergier, som en procent av en fonds totala Kapitalåtaganden.

Investeringsrådgivare Medarbetare inom EQT AB-koncernen som tillhandahåller investeringsrådgivningstjänster till fondförvaltarna för EQT-fonderna.

IRR netto Intern avkastning, efter avdrag för carried interest, avgifter och kostnader.

Kapitalåtaganden Det totala belopp som fondinvesterare åtar sig att tillskjuta till en fond under en bestämd tidsperiod.

Limited Partner Investerare i EQT-fonderna vars åtagande och rätt till avkastning utgår från storleken på investeringen.

MOIC (brutto) Totalt värde av investeringar dividerat med totala kostnaden för investeringar.

Mål för MOIC (brutto) Mått som används i kapitalanskaffning för en fonds mål för avkastning på dess investeringar baserat på MOIC (brutto).

Nuvarande MOIC (brutto) En fonds MOIC (brutto) beräknat utifrån nuvarande totala värde och kostnad av dess underliggande investeringar.

Nyckelfonder Fonder med kapitalåtaganden motsvarande mer än 5% av totala kapitalåtaganden i aktiva fonder, respektive, såväl som EQT Infrastructure II.

Partners Anställda inom EQT AB-koncernen främst med titeln "Partner" (inklusive att antal före detta Partners beroende på sammanhanget) som även äger aktier i Bolaget.

Private Capital Affärssegment bestående av affärsområdena EQT Private Equity, EQT Ventures, EQT Growth, EQT Public Value, EQT Future och EQT Life Sciences.

Real Assets Affärssegment bestående av affärsområdena EQT Infrastructure, EQT Active Infrastructure och EQT Exeter.

Realisering (av investeringar) Försäljning eller avskrivning av investeringar gjorda av en EQT-fond.

Realiserat värde / (Realiserad kostnad) Värde (kostnad) av en investering, eller delar av en investering, som vid tidpunkten har realiserats.

Realiseringsperioden Fas i en fonds livscykel efter åtagandeperioden/investeringsperioden i vilken de flesta av en fonds investeringar realiseras. Förvaltningsavgiften utgår normalt från investerat nettokapital under perioden.

SEK Svenska kronor.

Special Limited Partner eller SLP En enhet genom vilka Carried Interest-deltagare indirekt investerar i en fonds struktur och har rätt att erhålla carried interest.

Startdatum En fonds startdatum utgår från det tidigare av tidpunkten för den första investeringen eller dagen då förvaltningsavgifter beräknas från fondinvesterare.

Step-down Step-downs i AUM sker typiskt sett i slutet av fondens investeringsperiod, eller när efterföljande fond börjar investera. Förvaltningsavgift utgår normalt från investerat nettokapital efter det att en fond genomgått step-down.

USD US-dollar.

Åtagandeperiod / Investeringsperiod Första fasen av en fonds livscykel efter kapitalanskaffning, i vilken merparten av kapitalåtaganden investeras i portföljbolag. Förvaltningsavgiften utgår normalt från totala kapitalåtaganden under denna period.

Återstående värde / (återstående kostnad) Värde (kostnad) av en investering, eller delar av en investering, som vid tidpunkten ägs av EQT-fonderna.

Innehåll

EQT – en syftesdriven organisation 2
Reflektioner över 2021 och framåt 6
Privata investeringsmarknaden 13
Strategi 19
Framtidssäkra och ha en positiv påverkan 27
Medarbetare 38
Klimat och miljö 46
Varlsamhetsöversikt 50
EQT AB-koncernen och finansiell modell 61
Hållbarhetsmått 66
Finansiella rapporter 97
Bolagsstyrning 159
Ytterligare information 171
EQT AB:s aktie 172
Alternativa nyckeltal (APM) 175
Definitioner 177
Information om årsstämma 178

Ladda ner utskriftsvänlig pdf

EQT

Information om årsstämma

Årsstämman i EQT AB kommer att hållas onsdagen den 1 juni 2022, kl. 15.00. Kallelsen till årsstämman och övriga handlingar kommer att finnas tillgängliga på EQT:s hemsida, www.eqtgroup.com.



Finansiell kalender 2022

2022	
26 april	Kvartalsredogörelse Q1 2022
1 juni	Årsstämma 2022
14 juli	Halvårsrapport 2022
18 oktober	Kvartalsredogörelse Q3 2022

PRODUKTION: EQT STRATEGIC MEDIA AB | DESIGN: HALLBERG

EQT AB (PUBL.) © EQT AB 2020
REGISTRERAT KONTOR I STOCKHOLM, SVERIGE
ORGANISATIONSNUMMER: 556245-4150

www.eqtgroup.com
FÖLJ OSS PÅ