

## Årsredovisning

för räkenskapsåret 2021-01-01 -- 2021-12-31

Likvidatorn för Morgan Stanley Private Equity Holdings AB avger härmed följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning - kostnadsslagsindelad	4
Balansräkning	5
Rapport över förändringar i eget kapital	7
Tilläggsupplysningar	
- Redovisnings- och värderingsprinciper	8
- Noter	10

Säte: Stockholm

Företagets redovisningsvaluta: Svenska kronor (SEK)

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i tusentals kronor (tkr).

Belopp inom parentes avser föregående år.

Undertecknad likvidator i Morgan Stanley Private Equity Holdings AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 30 juni 2022.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den 12 juli 2022

  
Stefan Erhag

Morgan Stanley Private Equity Holdings AB - i likvidation  
Org.nr: 556684-3024

2022071363306

## Årsredovisning

för räkenskapsåret 2021-01-01 -- 2021-12-31

Likvidatorn för Morgan Stanley Private Equity Holdings AB avger härmed följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning - kostnadsslagsindelad	4
Balansräkning	5
Rapport över förändringar i eget kapital	7
Tilläggsupplysningar	
- Redovisnings- och värderingsprinciper	8
- Noter	10

Säte: Stockholm

Företagets redovisningsvaluta: Svenska kronor (SEK)

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i tusentals kronor (tkr).

Belopp inom parentes avser föregående år.

## Förvaltningsberättelse

### Ägarförhållanden

Företaget ingår i en koncern i vilken Morgan Stanley Private Equity Holdings Lux S.a.r.l., org. nr. B115097, med säte i Luxemburg är moderföretag och ägare till 100% av aktierna.

### Information om verksamheten

Företaget skall bedriva investeringsverksamhet innebärande ägande och förvaltande av värdepapper samt förvalta fast och lös egendom och bedriva därmed förenlig verksamhet.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

I januari 2021 erhöll bolaget likvidationslikvid från Metro Investments AB till till ett belopp om SEK 5 984,41

I februari 2021 erhöll bolaget likvidationslikvid från Metro Investments AB till till ett belopp om SEK 1 103.

Den 24 juni mottog bolaget utdelning från MSPEA Reinsurance AB till ett belopp om SEK 7 101 887.

Den 15 juli 2021 minskade Bolaget aktiekapitalet med 50 000 kr. Totalt har 6 798 369 kronor inklusive överkurs utbetalats fördelat pro rata bland de pensionerade aktierna. En fondemission om 50 000 kr för att återställa aktiekapitalet har gjorts från fritt eget kapital. Inga nya aktier har emitterats.

Den 29 november 2021 försattes företaget i frivillig likvidation.

Den 24 februari 2022 invaderade Ryssland Ukraina. Ledningen har övervakat denna situation nära och de förväntar sig att Bolaget inte påverkas av detta.

### Förväntad framtida utveckling

Under 2022 förväntas bolaget likvideras.

Fortlevnadsprincipen gäller därmed inte, således har långfristiga skulder och fordringar omklassificerats till kortfristiga.

### Resultat och ställning

Översikt (tkr)*	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning (tkr)	100	904	450	450
Resultat efter finansiella poster (tkr)	- 208	6 088	870 181	408 894
Avkastning på eget kapital (%)	-1%	15%	80%	39%
Balansomslutning (tkr)	34 527	41 828	1 091 407	1 040 474
Soliditet (%)	99%	99%	100%	100%
Medelantal anställda	0	1	1	1

## Förvaltningsberättelse

### Nyckeltalsdefinitioner

#### *Avkastning på eget kapital*

Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.

#### *Soliditet*

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning där justerat eget kapital definieras som eget kapital med tillägg för obeskattade reserver som reducerats med uppskjuten skatt.

### Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans disposition står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	34 259 732
Årets resultat	- 208 158
	<u>34 051 573</u>

SEK

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

i ny räkning överföres	<u>34 051 573</u>
	<u>34 051 573</u>

SEK

**Resultaträkning**

	Not	2021-01-01 - 2021-12-31	2020-01-01 - 2020-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning		100	904
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>100</b>	<b>904</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	1	- 640	- 889
Personalkostnader	1, 2	- 593	- 1 061
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>- 1 233</b>	<b>- 1 951</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>- 1 133</b>	<b>- 1 047</b>
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	3, 5	669 -	31,886
Resultat från andelar i intresseföretag	4, 6	7	35 653
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	270	4 219
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	- 22	- 850
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>- 208</b>	<b>6 088</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>- 208</b>	<b>6 088</b>
Skatt på årets resultat		-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>- 208</b>	<b>6 088</b>

**Balansräkning**

	<b>Not</b>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	9, 10	515	6 948
Andelar i intresseföretag	11, 12	-	
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>515</b>	<b>6 948</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	13	30 085	29 815
Övriga fordringar		214	132
Kassa och Bank	14	3 713	4 932
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>34 012</b>	<b>34 880</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>34 527</b>	<b>41 828</b>

**Balansräkning**

	Not	<u>2021-12-31</u>	<u>2020-12-31</u>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		100	100
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>100</b>	<b>100</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		34 259	35 019
Årets resultat		- 208	6 088
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>34 051</b>	<b>41 106</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>34 151</b>	<b>41 206</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		166	109
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		210	512
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>376</b>	<b>621</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>34 527</b>	<b>41 828</b>

Rapport över förändringar i eget kapital

	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Balanserat resultat</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Summa</u>
<b>Ingående balans 2020-01-01</b>	100	220 667	870 181	1 090 947
Omföring föregående års resultat	-	870 181	- 870 181	-
Lämnad utdelning	-	- 816 033	-	- 816 033
Nedsättning av aktiekapital	- 136	- 239 659	-	- 239 795
Fondemission	136	- 136	-	-
Årets resultat	-	-	6 088	6 088
<b>Utgående balans 2020-12-31</b>	<b>100</b>	<b>35 020</b>	<b>6 088</b>	<b>41 207</b>
Omföring föregående års resultat	-	6 088	- 6 088	-
Lämnad utdelning	-	-	-	-
Nedsättning av aktiekapital	- 50	- 6 799	-	- 6 849
Fondemission	50	50	-	-
Årets resultat	-	-	- 208	- 208
<b>Utgående balans 2021-12-31</b>	<b>100</b>	<b>34 259</b>	<b>- 208</b>	<b>34 151</b>

## **Redovisnings- och värderingsprinciper**

### **Allmänt**

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Företaget är, i enlighet med ARL 1:3 samt BFNAR 2006:11, ett mindre företag.

### **Koncernförhållanden**

Företaget ägs till 100% av Morgan Stanley Private Equity Holdings Lux S.a.r.l., org. nr. B115097, med säte i Luxemburg. Företaget upprättar ingen koncernredovisning med hänvisning till 7 kap. 3 § i årsredovisningslagen.

Moderföretagets årsredovisning finns att tillgå hos Morgan Stanley Private Equity Holdings Lux S.a.r.l. med registreringsadressen 64 Avenue de la Liberté, Floor 4, Luxemburg 1930.

### **Intäkter**

Intäkten redovisas till verkligt värde av vad företaget fått eller kommer att få.

Ersättning i form av ränta eller utdelning redovisas som intäkt när det är sannolikt att företaget kommer att få de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen och när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

### **Finansiella anläggningstillgångar**

Finansiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar.

Finansiella tillgångar skrivs ned om återvinningsvärdet är lägre än tillgångens redovisade värde. Återvinningsvärdet är verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader enligt definitionen i BFNAR 2012:1 27 kap. 6 §.

Tidigare nedskrivningar återförs i enlighet med BFNAR 2012:1 kap 27 §§ 14-15 om det finns indikationer per balansdagen att dessa inte längre är motiverade.

#### **Omräkning av poster i utländsk valuta**

Monetära poster i utländsk valuta såsom banktillgodohavanden, leverantörsskulder samt upplupna kostnader har omräknats till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser som uppkommit vid reglering eller omräkning av de monetära posterna har redovisats i resultaträkningen.

Icke-monetära poster i utländsk valuta såsom värdepappersinnehav har redovisats till kursen per dagen för affärshändelsen (anskaffningstidpunkten).

Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

#### **Fordringar och skulder**

Kortfristiga fordringar värderas till det lägsta av dess anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Långfristiga fordringar och långfristiga skulder värderas efter det första värderingstillfället till upplupet anskaffningsvärde.

Vid det första redovisningstillfället motsvaras upplupet anskaffningsvärde av utgifterna för förvärvet. Övriga skulder värderas till de belopp varmed de beräknas bli reglerade.

#### **Skatt**

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen. Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån per den skattesats som gäller per balansdagen.

#### **Ersättning till anställda**

Ersättningar till anställda avser alla typer av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Företagets ersättningar innefattar bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättningar efter avslutad anställning (pensioner). Redovisning sker i takt med intjänandet.

#### **Aktieägartillskott**

Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren. Erhållna aktieägartillskott redovisas som en ökning av fritt eget kapital.

#### **Kritiska bedömningar och uppskattningar**

Styrelsen gör uppskattningar och bedömningar för att fastställa redovisade värden på vissa tillgångar. Dessa uppskattningar baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Poster som påverkas av bedömningar och uppskattningar och som är av stor betydelse för företaget och kan komma att påverka resultat- och balansräkningen är balansposterna i Andelar i koncernföretag och Andelar i intresseföretag.

## Noter

### Not 1 Rörelsens kostnader

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Personalrelaterade kostnader	593	1 061
Resekostnader	21	35
Kontorsrelaterade kostnader	76	223
Externa tjänster/konsultarvoden	188	133
Arvode till revisorer	80	137
Skatterådgivning	229	59
Legala kostnader	44	302
Operationella valutakursförluster	-	-
<b>Totalt</b>	<b><u>1 231</u></b>	<b><u>1 951</u></b>

### Not 2 Personalkostnader, ersättningar och arvoden

<i>Medelantal anställda</i>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Manliga	-	-
Kvinnliga	0	1
	<b><u>0</u></b>	<b><u>1</u></b>

#### *Löner och andra ersättningar*

Övriga anställda	409	708
<b>Totalt</b>	<b><u>409</u></b>	<b><u>708</u></b>

#### *Sociala kostnader*

Sociala kostnader enligt lag och avtal	110	217
<b>Totalt</b>	<b><u>110</u></b>	<b><u>217</u></b>

#### *Övriga personalkostnader*

Övriga personalkostnader	73	136
<b>Totalt</b>	<b><u>73</u></b>	<b><u>136</u></b>

**Not 3 Resultat från investeringar i koncernföretag**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Erhållen utdelning från MSPEA Reinsurance AB	7 102	239,671
<b>Totalt</b>	<b>7 102</b>	<b>-</b>

**Not 4 Resultat från investeringar i intresseföretag**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Erhållen utdelning från MSPE Metro-Investment AB	7	37 308
<b>Totalt</b>	<b>7</b>	<b>37 308</b>

**Not 5 Nedskrivning andelar i koncernföretag**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Nedskrivning av MSPEA Reinsurance AB	- 6 433	- 271 558
<b>Totalt</b>	<b>- 6 433</b>	<b>-</b>

**Not 6 Nedskrivning andelar i intresseföretag**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Nedskrivning av MSPE Metro-Investment AB		- 1 655
<b>Totalt</b>		<b>- 1 655</b>

**Not 7 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ränteintäkter	270	4 219
<b>Totalt</b>	<b>270</b>	<b>4 219</b>

**Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Räntekostnader		4
Övriga finansiella kostnader	22	23
Valutakursförlust		823
<b>Totalt</b>	<b>22</b>	<b>850</b>

**Not 9 Andelar i koncernföretag**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingående anskaffningsvärden	300 958	300 558
Årets anskaffningar / mottagna kapitaltillskott		400
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>300 958</b>	<b>300 958</b>
Ingående nedskrivningar	- 294 009	- 22 588
Årets nedskrivningar	- 6 433	271,421
Återföring av nedskrivningar	-	-
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>- 300 442</b>	<b>- 294 009</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>515</b>	<b>6 948</b>

**Not 10 Specifikation av andelar i koncernföretag**

Namn	Antal andelar	Kapitalandel	Rösträttsandel	Bokfört värde	Intäktsförd utdelning
MSPEA Reinsurance AB	100 000	100%	100%	515	-

	<u>Org.nr.</u>	<u>Land</u>	<u>Eget kapital*</u>	<u>Årets resultat*</u>
MSPEA Reinsurance AB	556712-2543	Sweden	515	415

\*Eget kapital samt Årets resultat har angetts i sin helhet oavsett ägarandel.

Innehavets verkliga värde överstiger per balansdagen det redovisade värdet och därmed förefaller ej nedskrivningsbehov.

**Not 11 Andelar i intresseföretag**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingående anskaffningsvärden		42
Nedskrivning		- 42
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>		
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>-</b>	

**Not 12 Specifikation av andelar i intresseföretag**

<b>Namn</b>	<b>Antal andelar</b>	<b>Kapitalandel</b>	<b>Rösträttsandel</b>	<b>Bokfört värde*</b>	<b>Intäktsförd utdelning</b>
MSPE Metro-Investment AB	419 372	41.9372%	41.9372%	-	7

	<b>Org.nr.</b>	<b>Land</b>	<b>Eget kapital*</b>	<b>Årets resultat*</b>
MSPE Metro-Investment AB	556706-8324	Sweden	-	-

\*Innehavet har likviderats per 31 december 2020.

**Not 13 Fordringar hos koncernföretag**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Fordran på Morgan Stanley Private Equity Holdings (Cayman) Ltd.	30 085	29 815
<b>Totalt</b>	<b>30 085</b>	<b>29 815</b>

**Not 14 Kassa och bank**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Banktillgodohavanden	3 713	4 932
<b>Totalt</b>	<b>3 713</b>	<b>4 932</b>

**Not 15 Händelser efter balansdagen**

Styrelsen utvärderar noggrant de potentiella ekonomiska effekterna av Covid-19-pandemin som uppstod under de första månaderna av 2020 och som har haft stor inverkan på den globala ekonomin. Det är svårt att bedömma med rimlig säkerhet den fullständiga omfattningen av Covid-19 pandemins påverkan på företaget och dess verksamhet. Situationen övervakas noggrant av styrelsen och vid undertecknandet av denna årsredovisning har styrelsen konstaterat att bolagets framtida verksamhet inte kommer att påverkas av detta i någon väsentligt utsträckning.

Bolaget har inga externa fordringar eller skulder och under 2022 planerar ägarna att Bolaget ska avsluta sin frivilliga likvidation.

Den 24 februari 2022 invaderade Ryssland Ukraina. Ledningen har övervakat denna situation noga och de förväntar sig att Bolaget inte påverkas av detta.

Morgan Stanley Private Equity Holdings AB - i likvidation  
Org.nr: 556684-3024

Stockholm den dag som framgår av de elektroniska underskrifterna.

*Stefan Erhag*

Stefan Erhag  
Likvidator

Vår revisionsberättelse har angivits den dag som fastställs av vår elektroniska underskrift.  
Ernst & Young AB

*Mikael Ikonen*

Mikael Ikonen  
Auktoriserad revisor

2022071363320

**Certificate Of Completion**

Envelope Id: D8CB34466A484235A1EE633F005C91BB	Status: Completed
Subject: Please DocuSign: Annual Reports For MSPEA Reinsurance and MSPE Holdings AB	
Source Envelope:	
Document Pages: 26	Signatures: 4
Certificate Pages: 5	Initials: 0
AutoNav: Enabled	Envelope Originator:
Envelopeld Stamping: Disabled	Jerseysign
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna	Radarweg 29 B 7
	Amsterdam, Noord Holland 1043 NX
	jerseysign@nhpinvestments.je
	IP Address: 87.244.65.42

**Record Tracking**

Status: Original	Holder: Jerseysign	Location: DocuSign
30 June 2022   12:11	jerseysign@nhpinvestments.je	

**Signer Events**

Signature	Timestamp
Mikael Ikonen mikael.ikonen@se.ey.com Security Level: Email, Account Authentication (None)	Sent: 30 June 2022   12:15 Viewed: 30 June 2022   13:54 Signed: 30 June 2022   13:57
Signature Adoption: Pre-selected Style Signed by link sent to mikael.ikonen@se.ey.com Using IP Address: 145.62.64.99	

**Electronic Record and Signature Disclosure:**  
Accepted: 30 June 2022 | 13:54  
ID: 9d064ac6-904f-4a9a-a9ed-b79a9ddd74ba

Stefan Erhag Stefan.Erhag@delphi.se CEO Security Level: Email, Account Authentication (None)	<i>Stefan Erhag</i>	Sent: 30 June 2022   12:15 Viewed: 30 June 2022   12:32 Signed: 30 June 2022   12:40
Signature Adoption: Pre-selected Style Signed by link sent to Stefan.Erhag@delphi.se Using IP Address: 185.154.228.25		

**Electronic Record and Signature Disclosure:**  
Accepted: 30 June 2022 | 12:32  
ID: 6ce7b412-e72e-4100-bd33-bb160ade9336

**In Person Signer Events**      **Signature**      **Timestamp**

**Editor Delivery Events**      **Status**      **Timestamp**

**Agent Delivery Events**      **Status**      **Timestamp**

**Intermediary Delivery Events**      **Status**      **Timestamp**

**Certified Delivery Events**      **Status**      **Timestamp**

**Carbon Copy Events**      **Status**      **Timestamp**

Mark Payn Mark.Payn@nhpinvestments.je Security Level: Email, Account Authentication (None)	<b>COPIED</b>	Sent: 30 June 2022   12:15 Viewed: 30 June 2022   12:15
--	---------------	--

**Electronic Record and Signature Disclosure:**  
Accepted: 19 August 2020 | 11:35  
ID: c872ad55-e237-46d0-9010-e8bde3ab93ca

2022071363321

Witness Events	Signature	Timestamp
----------------	-----------	-----------

Notary Events	Signature	Timestamp
---------------	-----------	-----------

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
-------------------------	--------	------------

Envelope Sent	Hashed/Encrypted	30 June 2022   12:15
Certified Delivered	Security Checked	30 June 2022   12:32
Signing Complete	Security Checked	30 June 2022   12:40
Completed	Security Checked	30 June 2022   13:57

Payment Events	Status	Timestamps
----------------	--------	------------

Electronic Record and Signature Disclosure
--



## Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Morgan Stanley Private Equity Holdings AB, org.nr 556684-3024

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Morgan Stanley Private Equity Holdings AB för räkenskapsåret 2021-01-01 – 2021-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Morgan Stanley Private Equity 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 Morgan Stanley Private Equity 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 att 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. Risker 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, förfälskning, 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 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.



2022071363323

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning av Morgan Stanley Private Equity Holdings AB för räkenskapsåret 2021-01-01 – 2021-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Morgan Stanley Private Equity Holdings AB enligt god revisorsred 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 styrelseledamoten 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 revisionsred 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 revisionsred 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.

### Anmärkningar

Vid ett flertal tillfällen under räkenskapsåret har mervärdesskatt och arbetsgivaravgifter inte betalats i rätt tid. Eftersom bolaget inte har lidit någon väsentlig skada påverkas inte vårt uttalande om ansvarsfrihet.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Mikael Ikonen  
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: VCJJE-DEIOV-384QU-BUU50-Y3NHQ-E14JM

# PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering.  
Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

## MIKAEL IKONEN

Auktoriserad revisor

Serienummer: 19630908xxxx

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-06-30 12:02:21 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

### Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validate>

2022071363324

Penneo dokumentnyckel: VCJJE-DEIOV-384QU-BUU50-Y3NHQ-E14JM