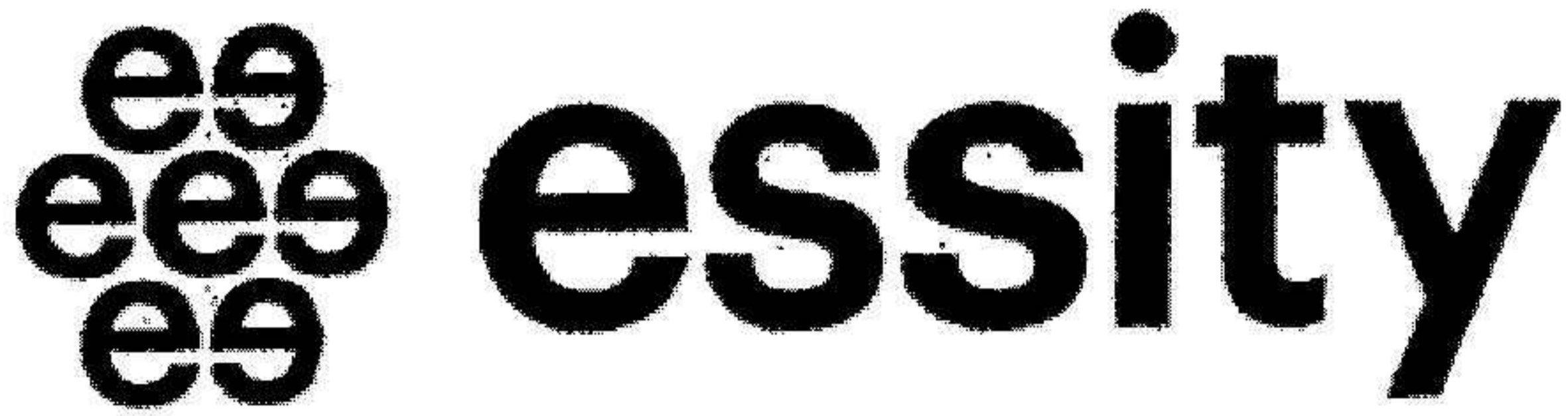


Bolagsverket

2025-06-18

2025061821088



ÅRSREDOVISNING 2024

Essity Treasury AB
556108-5688

Undertecknad verkställande direktör i Essity Treasury AB intygar härmed att denna resultaträkning och balansräkning fastställts på årsstämman den 17 juni 2025 och att stämman beslutade godkänna styrelsens och verkställande direktörens förslag till vinstdisposition.

Stockholm den 17 juni 2025

Johan Rydin

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE*Ägarförhållanden*

Essity Treasury AB med organisationsnummer 556108-5688 och säte i Stockholm är ett helägt dotterbolag till Essity Treasury B.V. med organisationsnummer 28065399 och säte i Amsterdam, Nederländerna. Koncernmoderbolag är Essity Aktiebolag (publ) med organisationsnummer 556325-5511 och säte i Stockholm.

Verksamhet

Essity-koncernens finansverksamhet är till viss del centraliserad till Essity Treasury AB. Bolaget ansvarar för koncernens riskhantering avseende ränterisk, valutarisk och energiprisrisk.

Essity Treasury AB fungerar även som internbank för koncernföretagen avseende ut- och inlåning samt valuta- och energitransaktioner. All ny extern långfristig finansiering sker i normalfallet i Essity Aktiebolag (publ) och Essity Capital B.V. Tillsammans bildar dessa bolag navet för extern finansiering i Essity-koncernen.

Inom Essity-koncernen finns en fastställd finanspolicy. Policyn formar ett ramverk av riktlinjer och regler för hanteringen av de finansiella riskerna och för finansverksamheten i stort.

Personal

Essity Treasury AB hade vid utgången av 2024 8 (9) anställda. Samtliga var lokaliserade i Sverige.

Miljöpåverkan

Essity har sedan flera år en hållbarhetspolicy som anger riktlinjerna för koncernens åtgärder inom miljö och socialt ansvar. I tillägg till detta är mål för miljö och människa en integrerad del av Essitys affärsstrategi. För mer information hänvisas till Essity Aktiebolags Årsredovisning 2024.

Väsentliga händelser under året

Essity Treasury ABs resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 2 368 268 (4 839 379) Tkr och är främst hänförligt till bolagets räntenetto och valutaresultat.

Den kreditfacilitet om 3 miljarder HKD, som Essity Treasury AB ställde ut till Essity ABs dotterbolag Vinda International Holdings Limited i juni 2022, sades upp i samband med försäljningen av Vinda i mars 2024.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Framtida utveckling och riskfaktorer

De finansiella riskerna hanteras i enlighet med Essitys finanspolicy, vilken är fastställd av Essitys styrelse och som, tillsammans med Essitys energirisikpolicy, utgör ett ramverk för hanteringen. Riskerna sammanställs och följs upp löpande för att säkerställa att dessa riktlinjer efterföljs. För vidare information se not 2 Finansiell riskhantering samt även Essitys Årsredovisning 2024.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande finns följande vinstmedel:

2024-12-31

Balanserade vinstmedel, kr	58 384 326 940
årets resultat, kr	<u>4 123 290 893</u>
	62 507 617 833

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att:

i ny räkning överföres, kr 62 507 617 833.

FLERÅRSÖVERSIKT (kSEK)	2024 Tkr	2023 Tkr	2022 Tkr	2021 Tkr	2020 Tkr
------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Balansräkning

Summa Tillgångar	153 015 555	152 397 408	213 285 508	199 731 623	184 617 627
Summa Eget kapital	73 966 393	69 843 102	66 274 783	66 194 548	64 778 075
Summa Skulder exkl eget kapital	79 049 162	82 554 306	147 010 725	133 537 075	119 839 552
Summa Eget kapital och skulder	153 015 555	152 397 408	213 285 508	199 731 623	184 617 627

Resultaträkning

Räntenetto	3 882 542	4 181 318	-6 518	1 372 904	1 614 358
Rörelseresultat	2 368 268	4 839 379	-1 365 624	279 221	3 116 115
Periodens resultat efter skatt	4 123 291	3 568 319	80 235	1 416 474	1 147 999

Nyckeltal

Soliditet %	48%	46%	31%	33%	35%
-------------	-----	-----	-----	-----	-----

RESULTATRÄKNING	2024	2023
	Tkr	Tkr
Ränteintäkter (not 3)	7 967 264	8 558 113
Räntekostnader (not 3)	<u>-4 084 722</u>	<u>-4 376 795</u>
Räntenetto	3 882 542	4 181 318
Övriga rörelseintäkter	2 110 480	5 184 687
Övriga rörelsekostnader	<u>-3 589 597</u>	<u>-4 494 167</u>
Övriga rörelseposter (not 4)	-1 479 117	690 520
Delsumma (not 7)	2 403 425	4 871 838
Rörelsens kostnader		
Personalkostnader (not 5)	-12 017	-10 849
Övriga externa kostnader (not 6)	<u>-23 140</u>	<u>-21 610</u>
Summa rörelseposter	-35 157	-32 459
Rörelseresultat	2 368 268	4 839 379
Bokslutsdispositioner	1 805 673	-1 223 390
Skatt på årets resultat (not 8)	-50 650	-47 670
Årets resultat	4 123 291	3 568 319

BALANSRÄKNING

2024-12-31	2023-12-31
Tkr	Tkr

EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital 3.573.530 aktier med kvotvärde 100 kr

357 353

357 353

Reservfond

11 101 422

11 101 422

Summa bundet eget kapital

11 458 775

11 458 775

Fritt eget kapital

Balanserad vinst

58 384 327

54 816 008

Årets resultat

4 123 291

3 568 319

Summa fritt eget kapital

62 507 618

58 384 327

Summa eget kapital

73 966 393

69 843 102

Avsättning för pensioner (not 5)

-

-

Skulder

Långfristiga skulder

Skulder koncernföretag (not 9)

541 287

412 111

Finansiella skulder (not 10)

2 415 505

3 103 416

Summa långfristiga skulder

2 956 792

3 515 527

Kortfristiga skulder

Skulder koncernföretag (not 9)

75 102 318

75 307 202

Finansiella skulder (not 10)

945 453

3 658 952

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 13)

3 124

2 507

Övriga skulder

248

148

Skatteskulder (not 8)

445

-

Leverantörsskulder (not 10)

736

692

Checkräkningskredit (not 10)

40 046

69 278

Summa kortfristiga skulder

76 092 370

79 038 779

Summa skulder

79 049 162

82 554 306

SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER

153 015 555

152 397 408

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Tkr	2023	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst och årets resultat	Summa eget kapital
Utgående eget kapital 2022-12-31		357 353	11 101 422	54 816 008	66 274 783
Ingående eget kapital 2023		357 353	11 101 422	54 816 008	66 274 783
Årets resultat från resultaträkningen				3 568 319	3 568 319
Summa totalresultat				3 568 319	3 568 319
Utgående eget kapital 2023-12-31		357 353	11 101 422	58 384 327	69 843 102

Tkr	2024	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst och årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2024		357 353	11 101 422	58 384 327	69 843 102
Årets resultat från resultaträkningen				4 123 291	4 123 291
Summa totalresultat				4 123 291	4 123 291
Utgående eget kapital 2024-12-31		357 353	11 101 422	62 507 618	73 966 393

KASSAFLÖDESANALYS	2024	2023
	Tkr	Tkr
Rörelseresultat	2 368 268	4 839 379
Justering av poster som ej ingår i kassaflödet (not 14)	<u>-1 245 102</u>	<u>1 466 500</u>
	1 123 166	6 305 879
Betald skatt	-49 950	-36 409
Rörelsefordringar	1 517 682	-1 552 824
Rörelseskulder	<u>-1 536 168</u>	<u>1 593 568</u>
Rörelsekapital	-18 486	40 744
Kortfristig utlåning	8 132 467	61 079 916
Långfristig utlåning	<u>-1 295 668</u>	<u>1 524 342</u>
Utlåning	6 836 799	62 604 258
Kassaflöde från den löpande verksamheten	<u>7 891 529</u>	<u>68 914 472</u>
Kortfristiga lån	-110 899	-65 306 797
Checkräkningskredit	-29 232	-274 156
Långfristiga lån	<u>-558 736</u>	<u>-1 739 512</u>
Lånefinansiering	-698 867	-67 320 465
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	<u>-698 867</u>	<u>-67 320 465</u>
Årets kassaflöde	7 192 662	1 594 007
Likvida medel vid årets början	5 002 633	3 408 626
Förändring av likvida medel	<u>7 192 662</u>	<u>1 594 007</u>
Likvida medel vid årets slut	12 195 295	5 002 633
Tilläggsupplysningar		
Likvida medel		
Kassa och bank	7 114 040	774 010
Kortfristiga placeringar	<u>5 081 255</u>	<u>4 228 623</u>
Summa likvida medel	12 195 295	5 002 633
Betalda och erhållna räntor		
Betald ränta	-3 876 890	-4 998 126
Erhållen ränta	<u>7 376 983</u>	<u>8 906 719</u>
Summa betalda och erhållna räntor	3 500 093	3 908 593

NOTER

NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Årsredovisningen för Essity Treasury AB har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Balansräkningens och resultaträkningens uppställningsform har anpassats för att bättre spegla bolagets verksamhet inom den finansiella sektorn, vilket är förenligt med överskådlighet, god redovisningssed och rättvisande bild enligt Årsredovisningslagens andra kapitel.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med tillämpade regelverk kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av företagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning som är komplexa eller sådana där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för företagets årsredovisning anges i stycket nedan om marknadsvärdering av finansiella derivat.

Essity Treasury AB har valt att tillämpa kapitel 12 i K3 vilket innebär att finansiella instrument värderas enligt 4 kap. 14 a-14 e §§ årsredovisningslagen (1995:1554). Essity Treasury AB redovisar därför samtliga finansiella derivat till verkligt värde.

Redovisning av intäkter

Ränteutgifter redovisas i enlighet med effektivräntemetoden.

Omräkning av utländsk valuta

Finansiella instrument i utländsk valuta värderas i bokslutet till balansdagens valutakurser. Kursdifferenser redovisas bland övriga rörelseposter.

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar enligt plan är baserade på tillgångarnas anskaffningsvärde och beräknade nyttjandeperiod. Inventarier skrivs av linjärt under fem år, konst skrivs inte av.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar likvida medel, värdepapper, andra finansiella fordringar, kundfordringar, leverantörsskulder, låneskulder och derivat.

Köp och försäljning av finansiella instrument redovisas på affärsdagen med undantag för lånefordringar, finansiella tillgångar och andra finansiella skulder vilka redovisas på likviddagen. Samtliga finansiella instrument värderas initialt till anskaffningsvärde inklusive transaktionskostnad motsvarande instrumentens verkliga värde. Redovisningen sker därefter enligt de principer som beskrivs nedan under respektive instrumentslag.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när risken samt rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet upphört eller då de på annat sätt överförts till annan motpart. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen då Essity Treasury AB fullgjort sina åtaganden eller att de på annat sätt utsläckts.

Värdepapper och finansiella fordringar

Värdepapper och finansiella fordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden minskat med eventuell reservering för värdeminskning.

Kundfordringar

Kundfordringar redovisas till det belopp som förväntas bli inbetalt, baserat på en individuell bedömning av osäkra kundfordringar. Kreditrisk i kundfordringar hanteras enligt Essitys proaktiva kreditkontroll. Kundfordringarna är dock till största delen mot koncernföretag.

NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER (forts.)**Finansiella skulder**

Finansiella skulder redovisas initialt till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader, och därefter till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Derivatinstrument

Derivatinstrument värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Marknadsvärdena är framtagna enligt vedertagna värderingsmodeller baserade på observerbara data.

Verkligt värde på derivatinstrument beräknas utifrån aktuella marknadsnoteringar på balansdagen. I de fall det ej förekommer marknadsnoteringar fastställs verkligt värde med hjälp av vanligt förekommande värderingsmodeller såsom diskontering av framtida kassaflöden till noterade marknadsräntor för respektive löptid. Dessa beräknade kassaflöden fastställs baserat på tillgänglig marknadsinformation. Essity Treasury AB tillämpar inte säkringsredovisning. Derivat, förutom enstaka derivat av dem som avser säkringsredovisning av utländska nettotillgångar för koncernen, bruttoredo visas utan hänsyn tagen till ISDA-avtal i balansräkningen.

För upplysning i not avseende verkligt värde på långfristiga lån och fordringar används gällande marknadsräntor och en uppskattning av Essitys riskpremie som grund för beräkningen. För långfristiga koncerninterna lån och fordringar med rörlig ränta antas marknadsvärdet i allt väsentligt överensstämma med bokfört värde. För kortfristiga lån och placeringar bedöms det verkliga värdet överensstämma med det bokförda värdet mot bakgrund av att en förändring av marknadsräntan inte ger någon väsentlig effekt på marknadsvärdet.

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen.

Pensionsförpliktelser

Essity Treasury AB tillämpar tryggandelagens regler avseende pensionsförpliktelser. Redovisningen följer förenklingsreglerna för förmånsbestämda pensionsplaner i enlighet med det frivilliga undantaget i K3 avseende IAS19. I bolaget förekommer såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda planer. Kapitalvärdet avseende de förmånsbestämda planerna utgörs av nuvärdet av framtida förpliktelser och beräknas enligt aktuariella grunder. Kapitalvärdet redovisas som avsättning i balansräkningen. Räntedelen i pensionsskuldens förändring och övriga pensionskostnader belastar rörelseresultatet.

Skatter

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt.

Värdering av samtliga skatteskulder respektive skattefordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som gäller på balansdagen.

För poster som redovisas i resultaträkningen redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital redovisas netto efter skatt.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjuten skatteskuld på obeskattade reserver redovisas på grund av sambandet mellan redovisning och taxering som en del av de obeskattade reserverna. Bolaget saknar övriga temporära skillnader.

NOT 2 FINANSIELL RISKHANTERING

Essity-koncernens finansiella riskhantering är centraliserad för att tillvarata stordriftsfördelar och synergieffekter samt för att minimera hanteringsrisker. Den centrala finansfunktionen svarar för koncernens lånefinansiering, energi-, valuta- och ränteriskhantering samt fungerar som internbank för koncernbolagens finansiella transaktioner. Extern upplåning bedrivs till viss del i Essity Treasury AB. Ny långfristig finansiering sker i Essity Aktiebolag (publ) och i Essity Capital B.V.

Essity Treasury AB blir som enskilt bolag exponerat för finansiella risker och hanterar dessa enligt finanspolicier beslutade av styrelsen i Essity Aktiebolag (publ). Finansiell riskhantering i koncernen beskrivs i Essity-koncernens Årsredovisning 2024.

Essity Treasury ABs kapitalstruktur är vald utifrån att bolaget skall vara väl kapitaliserat för att kunna möta finansiella risker och för att ha en god kreditvärdighet. Soliditeten definierad som justerat eget kapital i procent av balansomslutningen uppgick till 48 (46)% per 2024-12-31. Essity Treasury AB är motpart för olika större finansiella transaktioner med externa finansiella motparter antingen på egen hand eller tillsammans med Essity Aktiebolag (publ).

Den kreditfacilitet om 3 miljarder HKD, som Essity Treasury AB ställde ut till Essity ABs dotterbolag Vinda International Holdings Limited i juni 2022, sades upp i samband med försäljningen av Vinda i mars 2024.

Valutarisk

Essity Treasury AB agerar ensam som internbank för koncernföretagens valutatransaktioner. Transaktionerna utgörs av valutaderivat och avistaaffärer. Bolaget utför i sin tur finansiella transaktioner med olika aktörer på finansmarknaden för att hantera koncernens valutarisk. Den centrala finansförvaltningen, genom Essity Treasury AB, har möjlighet att säkra ett intervall för koncernens prognosticerade transaktionsexponering mellan 0 och 18 månader i enlighet med Essity-koncernens finanspolicy.

Det finns mandat för positionstagning. Mandaten begränsas av limiter baserade på allmänt vedertagna Value at Risk-modeller i enlighet med Essity-koncernens finanspolicy.

Valutarisken i externa och interna ut- och inlåningstransaktioner elimineras med hjälp av valutaderivat.

Valutatransaktioner rörande transaktionsexponeringen har under året påverkat Essity Treasury ABs resultat med -51 563 (-7 317) Tkr. Den 31 december 2024 fanns utestående valutapositioner med ett redovisat resultat om 3 721 (15 423) Tkr. En generell förstärkning av SEK mot andra valutor på 5% skulle påverka utestående redovisat värde med 38 905 (103 013) Tkr, inklusive derivat utestående på balansdagen.

Essity-koncernen säkrar genom Essity Treasury AB sina nettoinvesteringar i utländska dotterbolag i syfte att uppnå önskad fördelning av nettolåneskulden i förhållande till tillgångarna så att nyckeltal som är viktiga för företagets kreditbetyg skyddas långsiktigt. Resultatet under året uppgick till -1 488 402 (720 418) Tkr. En generell förstärkning av SEK mot andra valutor på 5% skulle påverka utestående redovisat värde med 498 941 (830 841) Tkr, inklusive derivat utestående på balansdagen.

Ränterisk

Essity Treasury AB agerar internbank för koncernföretagens ut- och inlåningstransaktioner. Koncernbolagens transaktioner har vanligtvis en löptid under 12 månader.

Den centrala finansförvaltningen, genom Essity Treasury AB, ansvarar för att identifiera och hantera koncernens externa ränteexponering. Räntebindningens genomsnittliga löptid per valuta skall ligga inom intervallet 0-36 månader enligt Essity-koncernens finanspolicy. Essity eftersträvar god spridning av ränteförfall för att undvika att stora lånevolymer är föremål för ränteomsättning vid samma tidpunkt. Bolaget påverkas av att koncerninterna transaktioners genomsnittliga löptid inte fullständigt korresponderar med de externa. Räntederivat används för att ge önskad spridning samt löptid på ränteförfallen.

Det finns mandat för operativ positionstagning. Mandaten begränsas av limiter baserade på allmänt vedertagna Value at Risk-modeller i enlighet med Essity-koncernens finanspolicy.

NOT 2 FINANSIELL RISKHANTERING (forts.)

Räntenettet har under året påverkat Essity Treasury ABs resultat med 3 882 542 (4 181 318) Tkr. Essity Treasury AB är nettoplacerare och en generell sänkning av räntenivån med en procentenhet medför en försämring av Essity Treasury ABs räntenetto på årsbasis med cirka 646 108 (699 979) Tkr, inklusive derivat utestående på balansdagen.

Refinansieringsrisk

Essity-koncernen begränsar refinansieringsrisken genom att ha god spridning av förfall på utestående lån i enlighet med Essitys finanspolicy.

Essity Treasury ABs refinansiering säkerställs i huvudsak genom inlåning från koncernens dotterbolag samt genom finansiering från moderbolaget Essity Aktiebolag (publ).

Kreditrisk

Den finansiella riskhanteringen medför en exponering för kreditrisk. Exponeringen uppstår vid placering av likviditet och genom de fordringar på banker och andra motparter som uppstår via derivatinstrument. Essitys finanspolicy reglerar den högsta tillåtna motpartsrisken beroende på motpartens kreditbetyg från ratinginstituten Standard & Poor's, Moody's och Fitch. Målsättningen är att motparterna ska ha ett kreditbetyg om lägst BBB+ eller motsvarande från minst två av dessa ratinginstitut. Placeringar och derivattransaktioner med koncernföretag anses medföra mycket liten kreditrisk och några säkerheter har därför ej lämnats för fordringarna. Inget bolag inom Essity-koncernen har någonsin låtit gå i konkurs. Detta medför att Essity Treasury AB inte har haft några kreditförluster på koncerninterna bolag. Kreditexponeringen i derivatinstrument bestäms som dess marknadsvärde.

Essity Treasury AB eftersträvar att använda standardiserade avtal, vilka i länder där det är möjligt medger sakrättsligt giltig nettoberäkning av fordringar och skulder. I vissa fall förekommer även tilläggsvillkor till dessa avtal rörande utväxling av säkerheter. Även om löpande betalningskvittning av utestående fordringar och skulder i derivatinstrument inte sker, innebär kvittningsrätten vid motparts konkurs att Essity Treasury AB mäter denna kreditrisk som ett nettobelopp. Avseende finansiella avistainstrument uppgick kreditrisken per 31 december 2024 till 7 114 040 (774 010) Tkr på tillgångssidan respektive 40 046 (69 278) Tkr på skuldsidan. Kreditexponeringen i derivatinstrument uppgick till -2 204 170 (-4 787 851) Tkr.

Per 2024-12-31 fanns inga fordringar förfallna till betalning. Inga reserveringar har gjorts under 2024 varken för befordrade eller konstaterade kreditförluster. Något reserveringsbehov för osäkra fordringar bedöms ej föreligga per 2024-12-31. Kreditrisk i kundfordringar hanteras enligt Essitys proaktiva kreditkontroll.

Energiprisrisk

Energiprisrisk är risken för prisförändringar på energimarknaden. Essity Treasury AB agerar som motpart för de finansiella el- och gastransaktioner som görs för att energiprissäkra Essitys energiintensiva verksamheter. Transaktionerna utgörs av olika el- och gasderivat. Essity Treasury AB tar ingen prisrisk, då transaktioner med koncernföretag balanseras av externa transaktioner i enlighet med Essitys energirisikpolicy.

Per 31 december 2024 fanns 5,2 (5,6) TWh externa energiderivat utestående för olika koncernföretags räkning. Essity Treasury AB speglar koncernföretagens transaktioner mot externa motparter. Energieresultatet uppgick till 2 170 (-2 658) Tkr under 2024. Nettopositionen 2024-12-31 uppgick till 142 (-2 481) Tkr, se även not 9 och 10.

NOT 3 RÄNTEINTÄKTER OCH RÄNTEKOSTNADER

Tkr	2024	2023
Externa finansiella motparter		
Ränteintäkter	369 719	153 924
Marknadsomvärdering räntederivat	586 089	1 355 247
Räntekostnader	<u>-1 261 719</u>	<u>-1 251 305</u>
Räntenetto externa finansiella motparter	-305 911	257 866
Koncernföretag		
Ränteintäkter koncernföretag	7 906 317	9 462 850
Marknadsomvärdering räntederivat	-308 772	-1 058 661
Räntekostnader koncernföretag	<u>-3 409 092</u>	<u>-4 480 737</u>
Räntenetto koncernföretag	4 188 453	3 923 452
Räntenetto	3 882 542	4 181 318

NOT 4 ÖVRIGA RÖRELSEPOSTER

Tkr	2024	2023
Valutaresultat	235 620	-335 768
Energiresultat	-4 285	-4 800 341
Övriga rörelseposter	-	-
Finansiella kostnader	-4 441	-3 432
Kursdifferenser	<u>-203 292</u>	<u>119 497</u>
Summa externa finansiella motparter	23 602	-5 020 044
Valutaresultat koncernföretag	-233 691	295 738
Energiresultat koncernföretag	6 455	4 797 683
Kursdifferenser koncernföretag	<u>-1 275 483</u>	<u>617 143</u>
Summa koncernföretag	-1 502 719	5 710 564
Summa övriga rörelseposter	-1 479 117	690 520

NOT 5 PERSONALKOSTNADER

Löner och ersättningar Tkr	2024	2023
Styrelse, vd, vvd och ledande befattningshavare ¹⁾	-	-
Övriga anställda	<u>7 607</u>	<u>6 845</u>
Summa	7 607	6 845
Sociala kostnader Tkr	2024	2023
Summa sociala kostnader	4 173	3 889
varav pensionskostnader ²⁾	1 718	1 675

¹⁾ Löner och ersättningar, sociala avgifter, pensionskostnader samt pensionsskuld belastar moderbolaget till Essity Treasury AB.

²⁾ Av Essity Treasury ABs pensionskostnader avser 937 (897) Tkr tidigare VD, vVD och styrelse. Bolagets utestående pensionsavsättning till dessa uppgår till 0 (0) Tkr 2024.

NOT 5 PERSONALKOSTNADER (forts.)

Pensionskostnader Tkr	2024	2023
Pensionering i egen regi		
Kostnad exkl. räntekostnad	371	366
Räntekostnad (redovisad bland personalkostnader)	=	=
Summa	371	366
Pensionering genom försäkring		
Försäkringspremier	1 024	957
Övrigt	-8	4
Summa	1 016	961
Särskild löneskatt på pensionskostnader	337	319
Kostnad för kreditförsäkring m.m.	-6	29
Summa	331	348
Årets pensionskostnad	1 718	1 675

Pensionsskulden avseende ålderspension har tryggats genom en gemensam svensk Essity-pensionsstiftelse. Marknadsvärdet av Essity Treasury ABs del av stiftelsens tillgångar uppgick 2024-12-31 till 68 236 (64 783) Tkr. Gottgörelse har erhållits med 1 609 (1 243) Tkr under 2024. Kapitalvärdet på pensionsförpliktelserna uppgick per 2024-12-31 till 39 372 (37 360) Tkr. Pensionsutbetalningar har skett med 1 980 (1 609) Tkr under 2024. Tillgångarna överstiger pensionsförpliktelserna vid utgången av räkenskapsåret med 28 864 (27 423) Tkr.

Kapitalvärde av pensionsförpliktelser avseende pensionering i egen regi

Tkr	2024	2023
Ingående balans	-	-
Kostnad exkl räntekostnad	371	366
Räntekostnad (redovisad bland personalkostnader)	-	-
Netto av utbetalning av pensioner samt gottgörelse	-371	-366
Utgående balans	0	0

Nästa års förväntade utbetalning avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 2 100 Tkr.

Essity Treasury AB har åtagande för sjuk- och familjepension för tjänstemän som tryggas genom försäkring i försäkringsbolaget Alecta. Dessa förmåner redovisas som en avgiftsbestämd plan då Essity Treasury AB inte haft tillgång till tillräcklig information för att redovisa åtagandet som en förmånsbestämd plan. Årets avgifter för sjuk- och familjepension som är försäkrad i Alecta uppgår till 41 (37) Tkr. 2025 års premier beräknas uppgå till 33 Tkr. I personalkostnader ingår dessutom övriga personalkostnader med 237 (115) Tkr.

Medelantalet anställda	2024	2023
Sverige	8	9
varav kvinnor, %	29	44

Av det totala antalet styrelseledamöter på tre (tre) personer och ledande befattningshavare är inga kvinnor (ingen förändring jämfört med 2023).

NOT 6 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Revisionskostnader Tkr	2024	2023
EY		
Revisionsuppdraget	-1 110	-1 022
Övriga uppdrag	-234	-
Summa	-1 344	-1 022

NOT 7 INTÄKTER PER INTÄKTSSLAG

Intäktsslag Tkr	2024	2023
Operativ ränte- och valutasäkring inkl positionstagning	1 929	-40 030
Räntenetto, externa finansiella motparter	-891 968	-1 097 381
Räntenetto, koncernföretag	4 497 225	4 982 113
Säkringar nettoinvesteringar	-1 488 402	720 418
Säkringar ränterisk	254 355	335 760
Övrigt	30 286	-29 042
Summa	2 403 425	4 871 838

NOT 8 SKATT

Skatt på årets resultat Tkr	2024	2023
Aktuell skatteintäkt(+)/kostnad(-)	-50 650	-47 670
Summa	-50 650	-47 670

Skillnad mellan redovisad skattekostnad och en beräknad skattekostnad baserad på gällande skattesats Tkr

	2024	2023
Resultat före skatt	4 173 941	3 615 989
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats	-859 832	-744 894
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-8	-311
Skatteeffekt av övertagna räntekostnader	809 190	658 507
Skatteeffekt av poster hänförliga till tidigare perioder	-	39 028
Totalt redovisad skattekostnad	-50 650	-47 670

Den gällande skattesatsen är 20,6 procent (20,6).

Aktuell skatteintäkt(+)/kostnad(-)	2024	2023
Inkomstskatt för perioden	-50 650	-86 375
Övriga skatter	-	-323
Justering för tidigare perioder	-	39 028
Summa	-50 650	-47 670

AKTUELL SKATTESKULD (+), AKTUELL SKATTEFORDRAN (-)

Förändring under perioden av aktuell skattefordran förklaras nedan:

Tkr	2024	2023
Ingående balans	-255	-11 516
Aktuell skattekostnad/intäkt	50 650	47 670
Betald skatt	-49 950	-36 409
Utgående skattefordran	445	-255

NOT 9 FINANSIELLA INSTRUMENT KONCERNFÖRETAG

	2024	2024	2023	2023
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Fordringar koncernföretag Tkr				
Långfristiga fordringar				
Utlåning	1 719 088	1 719 088	-	-
Derivat	<u>1 124 253</u>	<u>1 124 253</u>	<u>1 598 817</u>	<u>1 598 817</u>
Summa	2 843 341	2 843 341	1 598 817	1 598 817
Kortfristiga fordringar				
Utlåning	125 977 539	125 977 539	129 902 909	129 902 909
Derivat	396 991	396 991	3 772 212	3 772 212
Upplupna räntor	432 064	432 064	338 093	338 093
Koncernbidrag	1 805 673	1 805 673	46 794	46 794
Övriga fordringar	<u>8 247 998</u>	<u>8 247 998</u>	<u>9 765 835</u>	<u>9 765 835</u>
Summa	136 860 265	136 860 265	143 825 843	143 825 843
Summa Fordringar koncernföretag	139 703 606	139 703 606	145 424 660	145 424 660
Skulder koncernföretag Tkr				
Långfristiga skulder				
Derivat	<u>541 287</u>	<u>541 287</u>	<u>412 111</u>	<u>412 111</u>
Summa	541 287	541 287	412 111	412 111
Kortfristiga skulder				
Inlåning	66 389 330	66 389 330	63 903 084	63 903 084
Derivat	449 895	449 895	325 667	325 667
Upplupna räntor	6 646	6 646	14 520	14 520
Koncernbidrag	-	-	1 270 185	1 270 185
Övriga skulder	<u>8 256 447</u>	<u>8 256 447</u>	<u>9 793 746</u>	<u>9 793 746</u>
Summa	75 102 318	75 102 318	75 307 202	75 307 202
Summa Skulder koncernföretag	75 643 605	75 643 605	75 719 313	75 719 313

Samtliga finansiella instrument, med undantag för derivatinstrument, redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden omräknat till bokslutskurs. Derivatinstrumenten redovisas till verkligt värde. Koncerninterna fordringar och skulder har främst kort löptid och räntebindning, endast i undantagsfall förekommer lång löptid. Marknadsvärden är framtagna utifrån observerbara data och vedertagna värderingsmodeller.

Valutaderivat säkrar främst koncernföretagens framtida intäkter och kostnader i utländsk valuta hos Essity Treasury AB. Valutaderivat finns också för att säkra finansiering upptagen i utländska valutor i Essity Aktiebolag. Råvaruderivaten består av el- och gasderivat som säkrar koncernföretagens framtida energipriser hos Essity Treasury AB.

Nettomarknadsvärde utestående derivat, koncernföretag

Tkr	2024	2023
Valutaderivat	19 213	1 988 426
Räntederivat	663 018	1 037 210
Råvaruderivat	-152 169	1 607 614
Summa	530 062	4 633 250

NOT 9 FINANSIELLA INSTRUMENT KONCERNFÖRETAG (forts.)

Långfristiga fordringar Tkr	2024	2023
EUR utlåning	<u>1 719 088</u>	=
Summa	1 719 088	-

Kortfristiga fordringar Tkr	2024	2023
EUR utlåning	30 372 759	40 175 887
SEK utlåning	30 000 000	30 000 000
Övriga valutor och cashpool	<u>65 604 780</u>	<u>59 727 022</u>
Summa	125 977 539	129 902 909

Kortfristiga skulder Tkr	2024	2023
EUR inlåning	69 805	673 358
Övriga valutor och cashpool	<u>66 319 525</u>	<u>63 229 726</u>
Summa	66 389 330	63 903 084

Samtliga lån redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden omräknat till bokslutskurs.

Förfall finansiella skulder koncernföretag

Tkr	2024	2023
Lån med kortare löptid än ett år	66 389 330	63 903 084
Derivat med kortare löptid än ett år	449 895	325 667
Derivat med löptid > 1 år < 5 år	541 287	70 248
Derivat med löptid > 5 år	-	341 863
Summa	67 380 512	64 640 862

NOT 10 FINANSIELLA INSTRUMENT EXTERNA FINANSIELLA MOTPARTER

	2024	2024	2023	2023
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Fordringar externa finansiella motparter Tkr				
Långfristiga fordringar				
Derivat	<u>56 444</u>	<u>56 444</u>	<u>5 300</u>	<u>5 300</u>
Summa	56 444	56 444	5 300	5 300
Kortfristiga fordringar				
Derivat	1 036 737	1 036 737	1 962 583	1 962 583
Upplupna räntetäkter	21 881	21 881	171	171
Likvida placeringar	5 081 255	5 081 255	4 228 623	4 228 623
Kassa och bank	<u>7 114 040</u>	<u>7 114 040</u>	<u>774 010</u>	<u>774 010</u>
Summa	13 253 913	13 253 913	6 965 387	6 965 387
Summa Fordringar externa finansiella motparter	13 310 357	13 310 357	6 970 687	6 970 687
Skulder externa finansiella motparter Tkr				
Långfristiga skulder				
Derivat	<u>2 415 505</u>	<u>2 415 505</u>	<u>3 103 416</u>	<u>3 103 416</u>
Summa	2 415 505	2 415 505	3 103 416	3 103 416
Kortfristiga skulder				
Inlåning	63 606	63 606	6 634	6 634
Derivat	881 847	881 847	3 652 318	3 652 318
Leverantörsskulder	736	736	692	692
Checkräkningskredit	<u>40 046</u>	<u>40 046</u>	<u>69 278</u>	<u>69 278</u>
Summa	986 235	986 235	3 728 922	3 728 922
Summa Skulder externa finansiella motparter	3 401 740	3 401 740	6 832 338	6 832 338

Samtliga finansiella instrument, med undantag för derivatinstrument, redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden omräknat till bokslutskurs. Derivatinstrumenten värderas till verkligt värde. Marknadsvärden är framtagna utifrån observerbara data och vedertagna värderingsmodeller.

Externa valutaderivat säkrar främst Essity Treasury ABs risk då koncernbolagen säkrar framtida intäkter och kostnader hos Essity Treasury AB. Valutarisken i interna ut- och inlåningstransaktioner elimineras med hjälp av externa valutaderivat. Externa valutaderivat finns även för säkring av nettoinvestering i Essity-koncernen. Räntederivaten är främst ränteswappar knutna till lång upplåning, som omvandlar räntebindningen från lång till kort. Råvaruderivaten består av el- och gasderivat som säkrar Essity Treasury ABs risk när koncernföretagen säkrar framtida energipriser hos Essity Treasury AB. Positionstagning i Essity Treasury AB avseende ränte- och valutasäkringar förekommer, medan energisäkringarna är positionsneutrala. Derivaten bruttoredovisas i balansräkningen förutom de som avser säkringsredovisning av utländska nettotillgångar för koncernen. De poster som kategoriseras som finansiella tillgångar hänförs främst till derivatens bruttoredovisning.

NOT 10 FINANSIELLA INSTRUMENT EXTERNA FINANSIELLA MOTPARTER (forts.)**Nettomarknadsvärde utestående derivat, externa finansiella motparter**

Tkr	2024	2023
Valutaderivat	-192 416	-396 727
Räntederivat	-2 164 065	-2 781 029
Råvaruderivat	152 311	-1 610 095
Summa	-2 204 170	-4 787 851

Förfall externa finansiella skulder

Tkr	2024	2023
Lån med kortare löptid än ett år	63 606	6 634
Derivat med kortare löptid än ett år	881 847	3 652 318
Derivat med löptid > 1 år < 5 år	1 272 242	533 576
Derivat med löptid > 5 år	1 143 263	2 569 840
Summa	3 360 958	6 762 368

NOT 11 KVITTNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Tkr	Tillgångar	Skulder
31 december 2024		
Derivat		
Bruttobelopp	2 634 251	4 308 360
Kvittningsbara belopp	-19 826	-19 826
Summa	2 614 425	4 288 534
Erhållna/erlagda säkerheter	-63 606	-2 322 832
ISDA-avtal vars transaktioner inte kvittas i balansräkningen	-682 918	-682 918
Netto efter kvittning enligt ISDA-avtal	1 867 901	1 282 784
31 december 2023		
Derivat		
Bruttobelopp	7 339 344	7 493 944
Kvittningsbara belopp	-432	-432
Summa	7 338 912	7 493 512
Erhållna/erlagda säkerheter	-6 634	-3 476 769
ISDA-avtal vars transaktioner inte kvittas i balansräkningen	-1 441 786	-1 441 786
Netto efter kvittning enligt ISDA-avtal	5 890 492	2 574 957

Kvittningsbara belopp avser finansiella derivat med ett nominellt värde av 684 420 (1 963 768) Tkr. Övriga finansiella tillgångar och skulder har inte kvittats i balansräkningen och är inte heller föremål för ramavtal avseende kvittning.

NOT 12 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Tkr	2024	2023
PRI	1 034	943
Övrigt	557	494
Summa	1 591	1 437

NOT 13 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Tkr	2024	2023
Upplupna sociala kostnader	670	606
Upplupen semesterlöneskuld	494	528
Upplupen bonuslön	1 192	914
Övrigt	768	459
Summa	3 124	2 507

NOT 14 JUSTERINGAR AV POSTER SOM EJ INGÅR I KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	2024	2023
Nettoeffekt av koncernbidrag	-1 223 391	1 466 677
Förändring av upplupna räntor	-21 711	-177
Summa	-1 245 102	1 466 500

NOT 15 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Tkr	2024	2023
Eventualförpliktelser		
FPG (Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti)	787	747

NOT 16 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

NOT 17 FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen och verkställande direktören föreslår inför årsstämman att det i Essity Treasury ABs balansräkning till förfogande stående fria egna kapitalet på 62 507 617 833,23 kronor balanseras i ny räkning.

	2024-12-31
Balanserade vinstmedel, kr	58 384 326 940
årets resultat, kr	<u>4 123 290 893</u>
	62 507 617 833

NOT 18 BOLAGETS SÄTE

Essity Treasury AB har sitt säte i Stockholms län, Stockholms stad. Adress är Box 200, 101 23 Stockholm.

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:


Ewa Ståhlberg

2025061821108

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) samt god redovisningssed och ger en rättvisande bild av Essity Treasury ABs ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för företaget ger en rättvisande bild över utvecklingen av Essity Treasury ABs verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer företaget står inför.

Stockholm 2025-05-20


Fredrik Rystedt
Styrelseordförande
2025-05-16

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:



Mikael Schmidt
Styrelseledamot
2025-05-16


Johan Rydin
Verkställande Direktör
2025-05-16

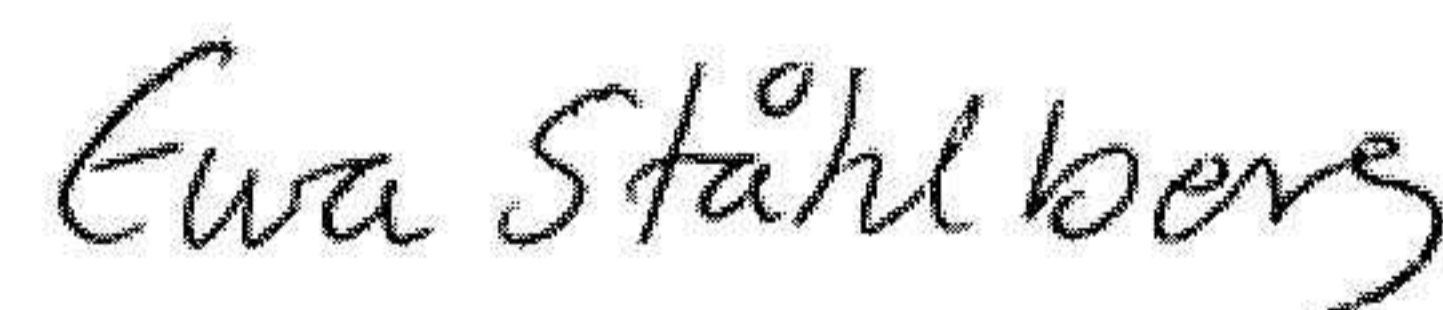
Vår revisionsberättelse har lämnats den 20 maj 2025

Ernst & Young AB

Erik Benjaminsson Castlin
Auktoriserad revisor



Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:





Building a better
working world

2025061821109

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Essity Treasury AB, org.nr 556108-5688.

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Essity Treasury AB för räkenskapsåret 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Essity Treasury ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde 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 Essity Treasury 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 och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ 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. 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 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. 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.



Building a better
working world

2025061821110

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Essity Treasury AB för räkenskapsåret 2024 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 Essity Treasury 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 och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. 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 om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 20/5-2025

Ernst & Young AB

Erik Benjaminsson Castlin
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

Ewa Stahlberg