

Alfa Laval Treasury International AB (publ)
Org.nr. 556432-2484

ÅRSREDOVISNING
2021

ÅRSREDOVISNING 2021

Styrelsen och verkställande direktören för Alfa Laval Treasury International AB (publ) får härmed avge sin årsredovisning för räkenskapsåret 2021.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Alfa Laval Treasury International AB (publ) har under 2021 drivit rörelsen under eget namn, men i kommission för Alfa Laval Corporate AB. Detta innebär att bolagets resultat, tillgångar, skulder, ansvarsförbindelser, personal och utbetalda löner redovisas i Alfa Laval Corporate AB.

Alfa Laval Treasury International AB (publ) är ett helägt dotterbolag till Alfa Laval Corporate AB. Moderbolag i koncernen är Alfa Laval AB (publ), Sverige (org.nr: 556587-8054).

Bolaget har under året bedrivit kapital- och likviditetsförvaltning för Alfa Laval koncernens räkning samt säkrat dess olika valuta och råvaruflöden. Bolaget har även bistått koncernen med trade finance och kreditanalys stöd.

Bolaget har även sålt en stor del av aktieinnehavet i Neles som förvärvades under 2020.

Den 22 april 2021 refinansierade bolaget sin rullande lånekredit med en lånefacilitet om MEUR 700 med ett banksyndikat. Lånekrediten sträcker sig över fem år, med möjlighet till två års förlängning och innefattar en möjlighet till utökning med ytterligare MEUR 200.

Bolaget har emitterat företagsobligationer om sammanlagt MEUR 800.

Obligationerna innefattar två trancher med en tranch på MEUR 500 som förfaller i september 2022 och en tranch på 300 MEuro som förfaller i juni 2024.

Obligationerna är noterade på den Irländska börsen. Moderbolaget Alfa Laval AB har utfärdat en garanti för infriandet av obligationerna.

Bolagets Euro Medium Term Note (EMTN) program ha ökats från MEUR 1 500 till MEUR 2 000 i november 2021.

I november utökades bolagets företagscertifikatsprogram från MSEK 2 000 till MSEK 4 000, med en oförändrad löptid om 1-12 månader.

Under året så har ett nytt garantisystem från GTC implementerats. Ett nytt kreditvärderingsverktyg implementerades också under 2021.

I december signerade bolaget ett avtal med FIS om ett nytt Treasury Management System (Integrity).

För information om Alfa Laval-koncernens bolagsstyrning hänvisas till bolagsstyrningsrapporten som finns på Alfa Laval koncernens hemsida och avsnittet rörande bolagsstyrning i Alfa Laval AB:s årsredovisning för 2021.

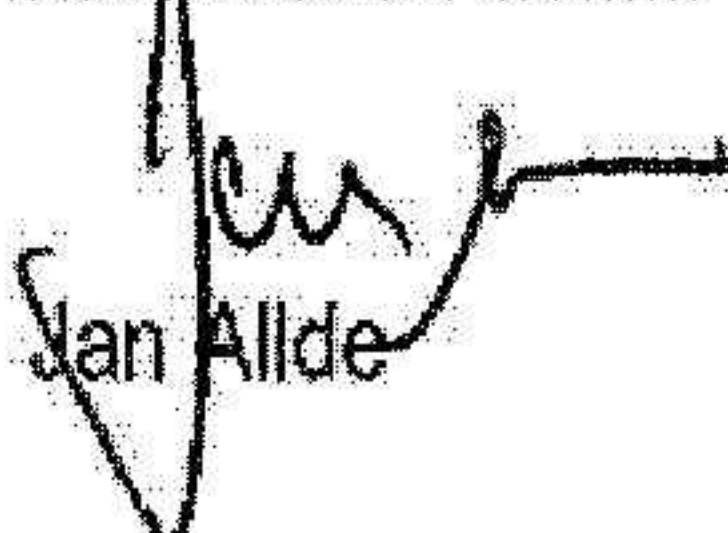
Till årsstämmans förfogande står enligt balansräkningen

Balanserat resultat	0
Årets resultat	0
Summa	<u>0</u> L

Undertecknad styrelseledamot i Alfa Laval Treasury International AB intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning fastställts på ordinarie bolagsstämma den 30 juni 2022.

Stämman beslöt tillika att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Lund 2022-06-30


Jan Allde

BALANSRÄKNING (SEK)

2021

2020

TILLGÅNGAR

Finansiella anläggningstillgångar
Fordringar hos koncernbolag

5 000 000

5 000 000

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital
Aktiekapital 50 000 aktier

5 000 000

5 000 000

Poster inom linjen
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Inga

Inga

Redovisning- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade i jämförelse med föregående år.

Lund 2022-04-12


Emma Adlerton


Fredrik Fihnn


Dag Olsson


Jan Arde
Ordförande


Henrik G Welch
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse avseende denna årsredovisning har avgivits 2022 - 05 - 05


Staffan Landén
Auktoriserad revisor



Building a better
working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Alfa Laval Treasury International AB (publ), org nr 556432-2484

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Alfa Laval Treasury International AB (publ) för år 2021.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer balansräkningen för bolaget.

Mina uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt följt mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på min 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 företag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt min professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i mitt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men jag gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Jag har följt de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i min rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta min bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen. Utfallet av min granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för min revisionsberättelse.

Kommission

Beskrivning av området

Bolaget har under året bedrivit kapital- och likviditetsförvaltning för Alfa Laval koncernens räkning samt säkrat dess olika valutaflöden.

Bolaget bedriver sin rörelse under eget namn, men i kommission för Alfa Laval Corporate AB. Detta innebär att bolagets resultat, tillgångar, skulder, ansvarsförbindelser, personal och utbetalda löner redovisas i Alfa Laval Corporate AB.

Bolaget har sedan 2014 emitterat företagsobligationer om sammanlagt 800 miljoner euro. Koncernmoderbolaget Alfa Laval AB har utfärdat en garanti för infriandet av obligationerna.

Hur detta område beaktades i revisionen

Jag har reviderat de transaktioner som bolaget har gjort i eget namn men som redovisas i Alfa Laval Corporate AB och ingår i årsredovisningen för Alfa Laval Corporate AB.

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 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.



Building a better
working world

2022071415150

Revisorns ansvar

Mina 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 mina 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 jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- ▶ Identifierar och bedömer jag 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 mina 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 jag oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min 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 jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- ▶ drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag 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 jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina 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 jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Jag måste också förse styrelsen med ett uttalande om att jag har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka mitt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer jag vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Jag beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Alfa Laval Treasury International AB (publ) för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar resultatet enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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, 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.



Building a better
working world

Revisorns ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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.
- ▶ på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 revisionsbedömning 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 revisionsbedömning i Sverige använder jag 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 min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag 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. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sida 1 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevR 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 revisionsbedömning i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats av koncernmoderbolaget Alfa Laval AB (publ) för vilken vi har lämnat ett utlåtande för i dess årsredovisning för 2021.

Staffan Landén, Ernst & Young AB, Parkgatan 49, 411 38 Göteborg utsågs till Alfa Laval Treasury International ABs revisor av bolagsstämman den 25 juni 2021 och har varit bolagets revisor sedan 8 maj 2018.

Göteborg den 5 Maj 2022

Staffan Landén
Auktoriserad revisor
Ernst & Young AB

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

Helena Stålhjelm
046-36 7222