



ÖVERBLICK

STRATEGI

VERKSAMHETEN

HÅLLBARHETSRAPPORT

ÅRSREDOVISNING

Förvaltningsberättelse

● **Bolagsstyrningsrapport**

Risker och riskhantering

Ersättningsriktlinjer

Styrelse

Koncernledning

Finansiell redovisning

Noter

Revisionsberättelse

ÖVRIG INFORMATION

Bolagsstyrningsrapport

Nordic Papers vision är att vara den naturliga ledaren inom specialpapper och arbetar utifrån värdeorden ansvar, respekt, samarbete och utveckling. Bolaget erbjuder effektiva och miljömässigt ansvarsfulla produkter och lösningar inom Kraft Paper och Natural Greaseproof. Verksamheten drivs mot tydliga mål för tillväxt, lönsamhet och avkastning, samtidigt som det finns uttalade krav på att Nordic Paper ska agera på ett sätt som är långsiktigt hållbart för ägare, likväl som för anställda, kunder, leverantörer och andra intressenter.

Ramarna för företagets agerande sätts av lagar och regler såsom svensk aktiebolagslag, årsredovisningslagen, börsens regler samt Svensk kod för bolagsstyrning (i fortsättningen kallad koden). Vidare genomförs bolagets styrning genom interna regler och riktlinjer i styrande dokument som till exempel styrelsens och vd:s arbetsordningar och policyer samt processer för exempelvis kontroll och riskhantering.

Denna bolagsstyrningsrapport syftar till att beskriva de ramar som finns på plats, fördelningen av ansvar samt interaktionen mellan årsstämma, styrelse och verkställande direktör. Rapporten är granskad av bolagets revisorer. Att upprätta bolagsstyrningsrapport är ett krav enligt Årsredovisningslagen. Bolagsstyrningsrapporten följer de regler och anvisningar som fastslagits i koden.

Nordic Paper Holding AB är ett publikt svenskt aktiebolag som sedan oktober 2020 är noterat på Stockholmsbörsen, Nasdaq Stockholm. Nordic Paper har tillämpat koden sedan årsstämman den 12 mars 2020.

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats avseende bolagets tillämpning av koden under 2024. Nordic Paper redovisar inga avvikelser från koden för perioden. Inga överträdelse av tillämpliga börsregler eller av god sed på aktiemarknaden har rapporterats gällande Nordic Paper av Nasdaq Stockholms disciplinnämnd eller Aktiemarknadsnämnden under 2024.

Aktieägare

Nordic Paper Holding AB hade 6 887 aktieägare vid utgången av 2024. Svenska privatpersoner utgjorde den största ägarkategorin, sett till antal ägare.

Den 13 december 2024 offentliggjorde Coniferous Bidco AB (org. nr. 559492-5330), ett helägt dotterbolag till Strategic Value Partners, utfallet av erbjudandet till aktieägarna i Nordic Paper Holding AB. Efter förlängning av acceptfristen offentliggjorde Coniferous Bidco AB den 9 januari 2025 det slutliga utfallet av erbjudandet. Vid utgången av den förlängda acceptfristen hade aktieägare representerande totalt 57 322 377 aktier i Nordic Paper Holding AB, vilket motsvarar cirka 85,67 procent av det totala antalet aktier och röster i Nordic Paper Holding AB, accepterat erbjudandet. Vid årsskiftet utgjorde Coniferous Bidco AB den största aktieägaren i Nordic Paper Holding AB och kontrollerade totalt 75,88 procent av det totala antalet aktier och röster i Nordic Paper Holding AB.

De tre därefter största ägarna utgjordes av Nordnet Pensionsförsäkring med 3,2 procent, Nordea Fonder med 2,4 procent och JPMBL SA med 0,9 procent.

Medarbetarna i Nordic Paper har inget innehav av Nordic Paper Holding-aktier via pensionsstiftelse eller liknande. Någon begränsning av hur många röster varje aktieägare kan avge vid årsstämman finns inte.

Mer information om aktien och ägarstrukturen finns på sid. 144.

Den 13 december, på begäran av Strategic Value Partners genom Coniferous Bidco AB, kallades aktieägarna i Nordic Paper till en extra bolagsstämma den 13 januari 2025. Vid den extra bolagsstämman beslöt stämman välja ny styrelse bestående av sju stämموvalda ledamöter samt beslöt att avskaffa Nordic Papers valberedningsprinciper samt att Nordic Paper framgent inte skall ha någon valberedning. Beskrivningarna i denna bolagsstyrningsrapport beskriver den tidigare styrelsen samt hur arbetet utförts under 2024.

Bolagsstämma

Kallelse till årsstämma utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före beslutat stämmodatum. Kallelsen innehåller:

- information om anmälan och om rätten att rösta och delta på stämman,
- numrerad dagordning med de ärenden som ska behandlas,
- information om föreslagen utdelning och det huvudsakliga innehållet i övriga förslag.

Aktieägare eller ombud kan rösta för fulla antalet ägda eller företrädda aktier. Anmälan till stämman görs via brev eller på nordic-paper.se.

Årsstämma 2024 ägde rum den 23 maj 2024 och behandlade sedvanliga ärenden för årsstämman. Vid årsstämman 2024



ÖVERBLICK

STRATEGI

VERKSAMHETEN

HÅLLBARHETSRAPPORT

ÅRSREDOVISNING

Förvaltningsberättelse

● **Bolagsstyrningsrapport**

Risker och riskhantering

Ersättningsriktlinjer

Styrelse

Koncernledning

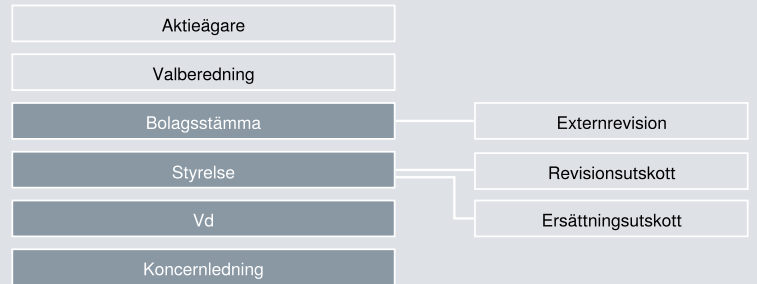
Finansiell redovisning

Noter

Revisionsberättelse

ÖVRIG INFORMATION

Struktur för bolagsstyrning



bemyndigades styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om förvärv av högst så många egna aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger tio procent av samtliga aktier i bolaget.

Styrelsen bemyndigades vidare att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier. Förvärv och överlåtelser får endast ske på Nasdaq Stockholm. Bemyndigandet har inte utnyttjats.

Vid årsstämman 2024 bemyndigades styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av aktier till ett antal som sammanlagt inte överstiger 10 procent av antalet utestående aktier i Bolaget vid tidpunkten för årsstämmans beslut. Bemyndigandet har inte utnyttjats.

Årsstämma 2025 kommer att äga rum den 28 maj 2025.

Valberedning

Instruktion för bolagets valberedning har antagits vid årsstämman.

Enligt instruktionen kan valberedningen bestå av upp till fyra representanter, varav var och en av bolagets röstmässigt fyra största ägare per den 31 augusti 2024 kan utse en representant vardera. Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2025 är Andreas Kihlblom, Sutriv Holding AB (ordförande), Caroline Sjösten, Swedbank Robur samt Patricia Hedelius, AMF.

Valberedningen har som uppgift att lämna förslag avseende

val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande, styrelsearvode och revisionsarvoden samt val av revisor. Förslagen presenteras i kallelsen till årsstämman.

Valberedningen ska tillämpa regel 4.1 i koden som mångfalds-policy vid framtagandet av sitt förslag till styrelse. Det innebär att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

En jämn könsfördelning har eftersträvt.

Styrelsens arbete

Styrelsen är bolagets högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för bolagets förvaltning och organisation, vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att, bland annat, fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpa utvärdera bolagets resultat och finansiella ställning samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen har även behandlat frågor avseende bolagets förberedelser för implementering av rapportering enligt CSR.

Arbetet i styrelsen följer en plan som bland annat ska säkerställa att styrelsen får all erforderlig information. Styrelsen

Styrelsens sammanträden

Under 2024 har styrelsen hållit 29 sammanträden, varav fyra hållits i anslutning till att bolaget lämnade kvartalsrapport. Ett flertal styrelsemöten har helt eller delvis ägnats åt den försäljningsprocess som styrelsen initierade i mars 2024 efter det att Shanying International Holding Co., Ltd offentliggjort sin avsikt att avyttra hela eller en del av sitt innehav i Nordic Paper Holding AB, då uppgående till 48,16 procent av antalet aktier och röster i Nordic Paper Holding AB. Ett sammanträde har ägnats åt bolagets långsiktiga strategiska plan och åt koncernens budget. Styrelsen har därutöver ägnat särskild uppmärksamhet åt hållbarhet samt finansiella och redovisningsmässiga frågor, uppföljning av verksamheten samt större investeringsärenden. Vidare har styrelsen behandlat riskfrågor samt frågor avseende bolagets interna kontroll. Bolagets revisor har till styrelsen rapporterat om granskningen av bokslut och intern kontroll. Styrelsen har även behandlat frågor avseende bolagets förberedelser för implementering av rapportering enligt CSR.

beslutar årligen om en skriftlig arbetsordning och utfärdar skriftliga instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd, samt den information som styrelsen löpande ska erhålla gällande ekonomisk utveckling och andra viktiga händelser. Tjänstemän i bolaget deltar som föredragande vid styrelsens sammanträden.

I syfte att utveckla styrelsens arbete genomförs en årlig utvärdering där varje ledamot svarar på en enkät med relevanta frågeställningar som rör styrelsens arbete och ges möjlighet att lämna förslag på hur styrelsens arbete kan vidareutvecklas. Resultaten har presenterats och diskuterats vid ett styrelsesammanträde. Resultatet av 2024 års utvärdering utgör underlag för planeringen av styrelsearbetet kommande år.

Styrelsens ordförande har redovisat resultatet av utvärderingen för valberedningen. Årlig utvärdering av vd genomförs också av styrelsen.

Styrelsens ordförande

Ordförande leder styrelsearbetet så att det utövas i linje med gällande lagar och regler, koden samt styrelsens egen arbetsordning. Ordförande ska se till att arbetet är välorganiserat, bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina arbetsuppgifter.

I dialog med bolagets vd följer ordföranden verksamhetens utveckling och ansvarar för att övriga ledamöter fortlöpa får



ÖVERBLICK

STRATEGI

VERKSAMHETEN

HÅLLBARHETSRAPPORT

ÅRSREDOVISNING

Förvaltningsberättelse

Bolagsstyrningsrapport

Risker och riskhantering

Ersättningsriktlinjer

Styrelse

Koncernledning

Finansiell redovisning

Noter

Revisionsberättelse

ÖVRIG INFORMATION

den information som krävs för att styrelsearbetet skall kunna bedrivas på bästa sätt. Tillsammans med bolagets vd fastställer även styrelseordförande förslag till dagordning för styrelsens sammanträden. Ordföranden ansvarar för utvärderingen av styrelsens arbetsamt kontrollerar att styrelsens beslut verkställs och är även företagets företrädare i ägarfrågor.

Styrelsens sammansättning

Styrelsens ledamöter väljs årligen av årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av tre till tio stämmovalda ledamöter utan suppleanter. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser i övrigt om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter, ändringar i bolagsordningen eller begränsningar för hur lång tid en ledamot kan ingå i styrelsen.

Årsstämman 2024 beslutade omval av styrelseledamöterna Per Bjurbom, Ying Che, Stefan Lundin, Karin Eliasson, Thomas Körmendi samt Helene Willberg. Per Bjurbom omvaldes till styrelsens ordförande.

Utöver de sex ledamöterna som valdes av årsstämman har de lokala arbetstagarorganisationerna rätt att utse två ledamöter och två suppleanter. Samtliga av de sex stämmovalda ledamöterna bedöms som oberoende i förhållande till bolaget och fyra ledamöter oberoende i förhållande till ägaren enligt kodens definition. Ingen av styrelseledamöterna förutom arbetstagarrepresentanterna arbetar operativt i bolaget. Mer information om styrelsens ledamöter finns på sidan 98.

Styrelsens utskott

Styrelsen har inrättat två styrelseutskott som ett led i att effektivisera och fördjupa styrelsens arbete i vissa frågor: ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott. Utskottens ledamöter utses för ett år i taget vid det konstituerande styrelsemötet. Arbetet samt utskottens bestämmanderätt regleras av de årligen fastställda utskottsinstruktionerna, vilka granskas och antas varje år.

Utskotten har en beredande och handläggande roll. Frågor som tas upp på utskottsmöten dokumenteras i mötesprotokoll

och rapporteras på nästkommande styrelsemöte, där beslut fattas i tillämpliga fall.

Revisionsutskott

Nordic Paper har ett revisionsutskott bestående av två medlemmar: Helene Willberg (ordförande) och Stefan Lundin.

Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster, samt biträda vid förberedelse av förslag till bolagsstämmans val av revisor.

Revisionsutskottets arbete under 2024

Under 2024 har revisionsutskottet haft 13 möten. Utskottet behandlade under året olika redovisningsfrågor, den externa revisionens planering och resultaten av genomförda granskningar, intern kontroll avseende finansiell rapportering, finansieringsfrågor, valutasäkringsfrågor, skattefrågor och externa rapporteringsfrågor. Utskottet har även behandlat frågor avseende bolagets förberedelser för implementering av rapportering enligt CSRD, vilket är en bidragande orsak till att antalet möten är högre än föregående år.

Revisionsutskottets ordförande rapporterade regelbundet till styrelsen om frågor som behandlats på utskottets möten.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra ersättningsrelaterade anställningsvillkor för koncernledningen.

Utskottet ska följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare, ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer. Utskottet föreslår till styrelsen en övergripande policy beträffande löner, ersättningar och övriga anställningsförmåner generellt i Nordic Paper, riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt bereder vd:s förslag till löner och ersättningar för koncernledningen. Utskottet framlägger också förslag till styrelsen som beslutar om lön och ersättningar

Styrelseledamöter efter årsstämman 2024

Ledamöter	Invalid	Befattning	Oberoende i förhållande till		Revisionsutskott	Ersättningsutskott
			bolaget och ledningen	större aktieägare		
Per Bjurbom	2019	Styrelseordförande	Ja	Nej ²	–	–
Karin Eliasson	2020	Styrelseledamot	Ja	Ja	–	Ordförande
Helene Willberg	2020	Styrelseledamot	Ja	Ja	Ordförande	–
Thomas Körmendi	2023	Styrelseledamot	Ja	Ja	–	–
Ying Che	2019	Styrelseledamot	Ja	Nej ²	–	Ledamot
Stefan Lundin	2019	Styrelseledamot	Ja	Ja	Ledamot	–
Per Gustafsson ¹	2013	Styrelseledamot	–	–	–	–
Tom Röd ¹	2019	Styrelseledamot	–	–	–	–
Nicklas Backelin ¹	2013	Styrelsesuppleant	–	–	–	–
Ann-Charlotte Kullander ¹	2022	Styrelsesuppleant	–	–	–	–

1) Arbetstagarrepresentant

2) Anställd av Sutriv Holding AB



ÖVERBLICK

STRATEGI

VERKSAMHETEN

HÅLLBARHETSRAPPORT

ÅRSREDOVISNING

Förvaltningsberättelse

● **Bolagsstyrningsrapport**

Risker och riskhantering

Ersättningsriktlinjer

Styrelse

Koncernledning

Finansiell redovisning

Noter

Revisionsberättelse

ÖVRIG INFORMATION

Närvaro och arvode

Ledamöter	Invald	Befattning	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott	Närvaro vid möten			Stämmobeslutat årligt arvode, Tkr	
					Styrelse	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott	Arvode	Utskotts- arbete
Per Bjurbom	2019	Styrelseordförande			21/29			580	
Karin Eliasson	2020	Styrelseledamot		Ordförande	28/29		8/8	320	75
Helene Willberg	2020	Styrelseledamot	Ordförande		29/29	13/13		320	185
Thomas Körmendi	2023	Styrelseledamot			24/29			320	
Ying Che	2019	Styrelseledamot		Ledamot	21/29		8/8	320	36
Stefan Lundin	2019	Styrelseledamot	Ledamot		29/29	13/13		320	89
Per Gustafsson ¹	2013	Styrelseledamot			28/29				
Tom Röd ¹	2019	Styrelseledamot			27/29				
Nicklas Backelin ¹	2013	Styrelsesuppleant							
Ann-Charlotte Kullander ¹	2022	Styrelsesuppleant							

1) Arbetstagarrepresentant

Under 2024 har styrelsen hållit 29 sammanträden. Ett flertal styrelsemöten har helt eller delvis ägnats åt den försäljningsprocess som styrelsen initierade i mars 2024 efter det att Shanying International Holding Co., Ltd offentliggjort sin avsikt att avyttra hela eller en del av sitt innehav i Nordic Paper Holding AB. Mot bakgrund av att Per Bjurbom och Ying Che är representanter för Shanying International Holding Co., Ltd ansågs Per Bjurbom och Ying Che ha en intressekonflikt enligt punkt II.18 i Takeover-reglerna. Av den anledningen har de inte deltagit i handläggning eller beslut avseende försäljningsprocessen efter det att Shanying International Holding Co., Ltd undertecknade en irrevocable med Coniferous Bidco AB, vilket är bakgrunden till det större antal styrelsemöten som Per Bjurbom och Ying Che varit frånvarande vid.

till vd. Ersättningsutskottet består av ledamöterna Karin Eliasson (ordförande) och Ying Che.

Ersättningsutskottets arbete under 2024

Ersättningsutskottet har under 2024 haft åtta möten. Ersättningsutskottet har under året berett frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för vd samt övriga ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet har utvärderat tillämpningen av såväl policyn som de riktlinjer som bolagsstämman fastställt för ersättning till ledande befattningshavare. Mer information om ersättningar i koncernen återfinns i Ersättningsrapporten, i not 9 på sidorna 119–122 samt även på bolagets hemsida under Dokumentation till årsstämma.

Koncernledning

Styrelsen har delegerat det operativa ansvaret för bolagets och koncernens förvaltning till bolagets vd. En instruktion avseende arbetsfördelningen mellan styrelse och vd fastställs årligen av styrelsen. Nordic Paper Holdings koncernledning utgörs av

bolagets vd samt ytterligare sju medlemmar. Information om vd och övrig koncernledning finns på sidan 99.

Extern revision

Den externa revisorns uppgift är att granska koncernens årsredovisning och hållbarhetsrapport och bokföring, koncernredovisningen och moderbolagets redovisning samt styrelsens och vd:s förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse till årsstämman.

Den huvudansvariga revisorn deltar vid sammanträden med revisionsutskottet och presenterar årsrevisionen för styrelsen, där styrelsen också träffar revisorn utan att ledningen är närvarande.

Vid årsstämman 2024 omvaldes revisorn KPMG till extern revisor fram till årsstämman 2024 i enlighet med ett förslag från valberedningen.

Huvudansvarig revisor är Mattias Eriksson.

Nordic Paper Holding har utöver revisionsuppdraget endast konsulterat KPMG i mindre omfattning. Storleken av betalda ersättningar till KPMG för 2024 framgår av not 8 på sidan 118.

Interna styrprocesser

Årligen görs en genomgång av respektive verksamhetsområdes strategi vilket inkluderar målsättning för verksamheten. Strategin behandlas av styrelsen och utgör grunden för de förväntningar som ställs på respektive område.

Utifrån förväntningarna sätter varje enhet mål samt identifierar framgångsfaktorer för att nå målen. Till framgångsfaktorerna kopplas mätfaktorer (KPI) för att mäta och visa utvecklingen.

Strategigenomgången utgör även grunden för budgeten där beslut om resursfördelning fattas samt mål för det kommande året sätts. Genom intern rapportering för kontinuerlig uppföljning säkerställs att hela verksamheten gör relevanta prioriteringar för att nå uppsatta mål.

Uppförandekod

Nordic Papers uppförandekod ger vägledning i det dagliga arbetet och klargör vilka förväntningar som ställs på medarbetarna. Nordic Papers verksamhet ska genomsyras av ett ansvarsfullt beteende gentemot både interna och externa intressenter.



ÖVERBLICK

STRATEGI

VERKSAMHETEN

HÅLLBARHETSRAPPORT

ÅRSREDOVISNING

Förvaltningsberättelse

● **Bolagsstyrningsrapport**

Risker och riskhantering

Ersättningsriktlinjer

Styrelse

Koncernledning

Finansiell redovisning

Noter

Revisionsberättelse

ÖVRIG INFORMATION

Alla medarbetare ska ha samma rättigheter, skyldigheter och möjligheter oavsett kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsvariation, sexuell läggning och ålder.

Uppförandekoden för leverantörer omfattar affärsetik, anti-korruption, mänskliga rättigheter, hälsa och säkerhet, arbetsmiljö och miljö. Med respekt för de mänskliga rättigheterna verkar Nordic Paper för ett arbetsklimat som har sin grund i alla människors lika värde.

Policyer

Nordic Paper använder policyer antagna av styrelsen, riktlinjer och koncerninstruktioner för att klargöra hur styrelse, vd, företagsledning samt medarbetare ska agera inom grundläggande och kritiska områden och bland annat omfattas följande områden. Bolagsstyrningspolicyn behandlar bland annat vd:s organisation av verksamheten, målstyrning och uppföljning, riskhantering och intern kontroll samt uppföljning av policyefterlevnad. Ansvars-

fördelningen mellan styrelse och vd hanteras närmare i den vd-instruktion som beslutas av styrelsen.

Bolagets finanspolicy hanterar finansiella risker i förhållande till bland annat valutarisker, likviditetsplanering samt kreditrisker.

Insiderpolicy och kommunikationspolicy hanterar bolagets kommunikation externt såväl som internt. Insiderpolicy hanterar särskilt kommunikation av regulatorisk information, efterlevnad av MAR (Market Abuse Regulation) samt regler och instruktioner enligt ESMA (European Securities and Markets Authority).

En säker arbetsmiljö är en viktig grund i bolagets verksamhet. Bolagets arbetsmiljöpolicy hanterar bolagets organisation av en säker arbetsmiljö inklusive bolagets och medarbetarnas ansvar och engagemang för att upprätthålla en säker och hälsosam arbetsplats.

Efterlevnad

Nordic Papers uppförandekod, policyer och företagets värdegrund ingår i varje medarbetares introduktion.

Efterlevnad av policyer och riktlinjer följs upp av samtliga koncernens enheter genom bland annat årliga självvärderingsprocesser och rapporteras till styrelsen. Samtliga policyer fastställs årligen av styrelsen.

Visselblåsartjänst

Nordic Paper har en visselblåsartjänst till vilken medarbetare och externa intressenter anonymt kan anmäla misstankar om allvarliga missförhållanden, till exempel brott mot företagets uppförandekod, brott mot företagets andra policyer eller riktlinjer eller brott mot företagets värderingar.

Tjänsten, som tillhandahålls av en extern part, är tillgänglig via bolagets intranät samt via bolagets hemsida. Anmälan kan göras digitalt eller via telefon.

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende finansiell rapportering

Detta avsnitt har upprättats i enlighet med koden och årsredovisningslagen och beskriver bolagets interna kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen. Syftet är att ge ägare och övriga intressenter insikt hur den interna kontrollen över finansiell rapportering är organiserad i Nordic Paper.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

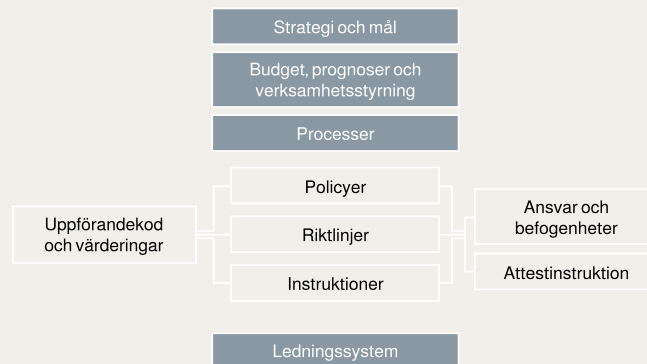
Styrelsens ansvar för intern kontroll och finansiell rapportering regleras i den svenska aktiebolagslagen och i koden. Enligt koden är det också styrelsens ansvar att bolaget sköts hållbart och ansvarsfullt. Det löpande ansvaret för samtliga dessa frågor har delegerats till vd.

Syfte och struktur

Syftet med intern kontroll är att säkerställa att Nordic Paper Holding upprätthåller en tillförlitlig och korrekt finansiell rapportering, att bolagets och koncernens finansiella rapporter upprättas enligt lag och tillämplig redovisningsstandard, att bolagets tillgångar skyddas samt att andra krav efterlevs. Systemet för intern kontroll är även avsett att övervaka att bolagets och koncernens policyer, principer och instruktioner efterlevs. Den interna kontrollen omfattar även analys av risker. Koncernen identifierar, bedömer och hanterar risker baserat på koncernens vision och mål.

Ekonomiavdelningen koordinerar och följer upp processen för intern kontroll avseende finansiella rapportering. Bolagets

Interna styrprocesser och styrande dokument



Koncernens 17 policyer omfattar:

- Bolagsstyrningspolicy
- Finanspolicy
- Insiderpolicy
- Kommunikationspolicy
- Arbetsmiljöpolicy
- Miljö- och energipolicy
- Kvalitet- och livsmedelssäkerhetspolicy
- HR-policy
- Informationssäkerhetspolicy
- IT och digitaliseringspolicy
- Policy för transaktioner med närstående
- Policy för säkring av elpriser
- Riktlinjer riskhantering
- Uppförandekod
- Riktlinjer för styrande dokument
- Uppförandekod för leverantörer
- Riktlinjer mot mutor och korruption



ÖVERBLICK

STRATEGI

VERKSAMHETEN

HÅLLBARHETSRAPPORT

ÅRSREDOVISNING

Förvaltningsberättelse

• **Bolagsstyrningsrapport**

Risker och riskhantering

Ersättningsriktlinjer

Styrelse

Koncernledning

Finansiell redovisning

Noter

Revisionsberättelse

ÖVRIG INFORMATION

ramverk har sin grund i det ramverk för intern styrning och kontroll som är framtaget av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Arbetet följer i huvudsak COSOs ramverk för intern kontroll i den finansiella rapporteringen. Ramverket består av fem grundläggande element: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning och utvärderingar. Ramverket har anpassats till Nordic Paper Holdings olika verksamheter.

Nordic Papers ramverk för intern styrning och kontroll består av fem grundläggande element:

- Kontrollmiljö
- Riskbedömning
- Kontrollaktiviteter
- Information och kommunikation
- Uppföljning och utvärderingar

Kontrollmiljö

En god kontrollmiljö utgör grunden för effektiviteten i ett bolags interna kontrollsystem. En god kontrollmiljö bygger på en organisation där det finns tydliga beslutsvägar och där befogenheter och ansvar fördelas genom styrande dokument samt en företagskultur med gemensam värdegrund.

I styrelsens arbetsordning och i instruktionen till vd fastställs roll- och ansvarsfördelning för att tillgodose effektiv kontroll och hantering av verksamhetens risker. Styrelsen har också fastställt ett antal grundläggande policyer och styrdokument som har betydelse för upprätthållandet av en effektiv kontroll, till exempel finanspolicy, IT policy och kommunikationspolicy. Därutöver har ledningen fastställt riktlinjer och instruktioner som bidrar till att göra den enskilde individen medveten om sin roll i upprätthållandet av god intern kontroll.

Dessa dokument ska också tillgodose att den finansiella rapporteringen bland annat följer de lagar och regler som gäller för bolag noterat på Nasdaq Stockholm, samt lokala regler där verksamhet bedrivs.

Riskbedömning

En bedömning av de finansiella rapporteringsriskerna sker årligen och kontrollaktiviteter förstärks eller införs. Arbetet med riskbedömning syftar till att identifiera och utvärdera de risker som kan medföra att koncernens mål för den finansiella rapporteringen inte uppfylls.

Resultatet av riskarbetet sammanställs och utvärderas under ledning av ekonomiavdelningen och rapporteras till revisionsutskott och styrelsen i sin helhet. För en beskrivning av koncernens risker och riskhantering, se avsnitt Risker och riskhantering på sidan 87.

Kontrollaktiviteter

För att säkerställa att Nordic Paper Holdings mål för den finansiella rapporteringen uppfylls finns kontrollkrav inbyggda i de processer som bedöms relevanta: försäljning, inköp, investeringar, HR, bokslut, betalningar samt IT.

Kontrollaktiviteter syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser.

Kontrollaktiviteter utförs på alla nivåer i Nordic Paper och i olika stadier av affärsprocesserna.

Information och kommunikation

Nordic Paper lämnar finansiell information regelbundet genom årsredovisning, delårsrapporter, pressmeddelanden och tillkännagivanden på bolagets hemsida. Effektiv och korrekt informationsspridning, både internt och externt, är centralt för att säkerställa fullständig och korrekt finansiell rapportering i rätt tid. Bolagets regler, riktlinjer och manualer kommuniceras via flera interna kanaler.

Koncernens ekonomifunktion har ett direkt operativt ansvar för den löpande finansiella redovisningen och för tillämpning av koncernens riktlinjer, principer och instruktioner för den finansiella rapporteringen. Operativa enheter avger regelbundet finansiella och operativa rapporter till koncernledningen, som i sin tur rapporterar till styrelsen genom vd. Kommunikationspolicyen och tillhörande riktlinjer syftar till att säkerställa att den externa kommunikationen är korrekt, relevant, transparent och tillförlitlig samt i övrigt lever upp till de krav som ställs på Nordic Paper som noterat bolag på Nasdaq Stockholm.

Uppföljning och utvärdering

Koncernens samtliga enheter genomför verksamhetsanpassade självutvärderingar där det framgår vilka kontrollkrav som gäller för respektive process i syfte att säkerställa att kontrollerna är effektiva och ändamålsenliga.

Resultatet av självutvärderingarna följs upp löpande och avvikelser rapporteras årsvis till koncernledningen och till revisionsutskottet. Tester görs av riktigheten i självutvärderingarna. Självutvärdering av intern kontroll avseende finansiell rapportering sker löpande under året och eventuella identifierade brister rapporteras kvartalsvis till koncernledning och revisionsutskott. Av denna rapportering framgår identifierade brister avseende den interna kontrollen samt beslutade åtgärdsplaner för att hantera bristerna. En samlad rapportering av självutvärdering sker årsvis till revisionsutskott och styrelse.

Uppföljningen är ett viktigt verktyg för att identifiera eventuella brister inom koncernen och hantera dem genom utformning av nya kontrollkrav.

Uttalande om internrevision

Någon internrevisionsfunktion finns idag inte upprättad inom Nordic Paper. Styrelsen har under året prövat frågan och bedömt att befintliga strukturer för uppföljning och utvärdering ger ett tillfredsställande underlag och inget i verksamheten eller andra förhållanden i verksamheten motiverar en så kallad särskild granskningsfunktion (intern revision). Koncernens befintliga arbete med intern kontroll bedöms vara tillräckligt.



ÖVERBLICK

STRATEGI

VERKSAMHETEN

HÅLLBARHETSRAPPORT

ÅRSREDOVISNING

Förvaltningsberättelse

Bolagsstyrningsrapport

Risker och riskhantering

Ersättningsriktlinjer

Styrelse

Koncernledning

Finansiell redovisning

Noter

● Revisionsberättelse

ÖVRIG INFORMATION

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Nordic Paper Holding AB (publ), org. nr. 556914-1913.

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Nordic Paper Holding AB (publ) för år 2024 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 81–86. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 76–138 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 81-86. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.



ÖVERBLICK

STRATEGI

VERKSAMHETEN

HÅLLBARHETSRAPPORT

ÅRSREDOVISNING

Förvaltningsberättelse

Bolagsstyrningsrapport

Risker och riskhantering

Ersättningsriktlinjer

Styrelse

Koncernledning

Finansiell redovisning

Noter

● Revisionsberättelse

ÖVRIG INFORMATION

Intäktsredovisning

Se not 2 Väsentliga redovisningsprinciper och not 6 Nettoomsättningens fördelning i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Koncernen tillverkar och säljer olika typer av pappersvaror. Nettoomsättningen uppgick till 4 668 MSEK för år 2024.

Försäljning sker genom överenskommelser med kund där varje leverans ses som ett enskilt åtagande. Intäkten från försäljningen redovisas baserat på priset i avtalet. Försäljningen redovisas som intäkt när kontrollen av varorna överförs till kunden, vilket normalt inträffar enligt gällande fraktvillkor. Inom koncernen tillämpas ett antal olika fraktvillkor som har påverkan på i vilken redovisningsperiod intäkten från försäljningstransaktioner ska redovisas.

Av denna anledning krävs det en särskild uppföljning av försäljningstransaktioner med fraktvillkor som innebär att kontrollen av varorna överförs till kunden vid ett annat tillfälle än när varan utlevereras från lager och faktureras. Eftersom transaktionsvolymen är hög och automatisk bokföring sker vid utleverans av varor kan detta ha en väsentlig inverkan på intäktsredovisningen, vilket kräver särskild uppmärksamhet från företagets ledning.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har via genomgångar med ledningen skapat oss en förståelse för marknad, kunder och affärsmodell. Vi har även skapat oss en förståelse för koncernens rutiner och processer avseende intäktsredovisningen och bedömt utformningen av koncernens relevanta kontroller för redovisning av försäljningstransaktioner med olika fraktvillkor samt testat hur dessa kontroller har implementerats och fungerar i syfte att säkerställa en korrekt periodisering i intäktsredovisningen.

Vi har inspekterat ett urval av väsentliga kontrakt och bedömt ändamålsenligheten i intäktsredovisningen.

Vidare har vi testat relevanta övervakande kontroller kopplade till den automatiska hanteringen av intäktsredovisningen som sker vid utleverans samt utfört dataanalyser för att säkerställa intäktsredovisningen från leverans till fakturering.

Vi har testat ett urval av försäljningstransaktioner redovisade före och efter årsskiftet för att bedöma om korrekta villkor tillämpats samt att kontrollen av varorna överförts till kunderna i den period då intäkten redovisats.

Vi har även bedömt redovisningsprinciperna och notupplysningarna i årsredovisningen avseende intäktsredovisningen.

Nedskrivningsprövning av goodwill, varumärken och kundrelationer

Se not 16 Immateriella anläggningstillgångar och not 2 Väsentliga redovisningsprinciper i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Koncernens redovisade värde av goodwill, varumärken och kundrelationer uppgår till 936 MSEK per den 31 december 2024.

Enligt IFRS skall minst en årlig nedskrivningsprövning ske. Nedskrivningsprövning sker för kassagenererande enheter såsom rörelsesegment och verksamhet i dotterbolag. Vid nedskrivningsprövningen görs även en känslighetsanalys som innefattar hur förändringar i väsentliga ingående parametrar såsom bruttomarginal, tillväxttakt och WACC påverkar nedskrivningsprövningen.

Prövningar av nedskrivningsbehov baseras på bedömningar och antaganden om framtiden som är komplexa och innehåller en hög grad av uppskattningar från företagsledningens sida, varför detta utgör ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Hur området har beaktats i revisionen

I vår revision har vi via genomgångar med ledningen skapat oss en förståelse för processen att ta fram nedskrivningsprövningen.

Analys har skett av hur väl tidigare års antaganden har uppnåtts samt av eventuella justeringar som har gjorts av antaganden från tidigare år som en följd av utvecklingen av verksamheten och externa faktorer.

Vi har tagit del av och utvärderat företagsledningens metod, data och antaganden som används i nedskrivningsprövningen. Detta innefattar bl. a. att utmana företagsledningen i de bedömningar som skett kring framtida kassaflöden och att bedöma den WACC som använts.

Vi har utfört känslighetsanalyser vilket innefattar att testa vilken påverkan förändringar i väsentliga antaganden såsom tillväxttakt och WACC får på säkerhetsmarginalerna och baserat på dessa tester bedömt risken för att ett nedskrivningsbehov skulle uppstå.

Vi har även utvärderat upplysningarna i årsredovisningen samt bedömt om informationen är tillräckligt omfattande.

[ÖVERBLICK](#)[STRATEGI](#)[VERKSAMHETEN](#)[HÅLLBARHETSRAPPORT](#)[ÅRSREDOVISNING](#)[Förvaltningsberättelse](#)[Bolagsstyrningsrapport](#)[Risker och riskhantering](#)[Ersättningsriktlinjer](#)[Styrelse](#)[Koncernledning](#)[Finansiell redovisning](#)[Noter](#)[● Revisionsberättelse](#)[ÖVRIG INFORMATION](#)

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–75 och 144–148 Den andra informationen består också av rapporten Ersättningsrapport Nordic Paper Holding AB (publ) som publiceras på bolagets hemsida samtidigt med denna rapport. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Redovisningsstandarder som de antagits av EU.

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören

avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som 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 och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter,



ÖVERBLICK

STRATEGI

VERKSAMHETEN

HÅLLBARHETSRAPPORT

ÅRSREDOVISNING

Förvaltningsberättelse

Bolagsstyrningsrapport

Risker och riskhantering

Ersättningsriktlinjer

Styrelse

Koncernledning

Finansiell redovisning

Noter

● Revisionsberättelse

ÖVRIG INFORMATION

Revisionsberättelse

och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Revisorns granskning av förvaltning och förslag till disposition av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nordic Paper Holding AB (publ) för år 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 moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska

situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett tryggsamt 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 tryggsamt 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 revisionsmed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelse 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 revisionsmed 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

Nordic Paper Års- och hållbarhetsredovisning 2024

142

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.

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Nordic Paper Holding AB (publ) för år 2024.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalanden

Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Nordic Paper Holding AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.



ÖVERBLICK

STRATEGI

VERKSAMHETEN

HÅLLBARHETSRAPPORT

ÅRSREDOVISNING

Förvaltningsberättelse

Bolagsstyrningsrapport

Risker och riskhantering

Ersättningsriktlinjer

Styrelse

Koncernledning

Finansiell redovisning

Noter

● Revisionsberättelse

ÖVRIG INFORMATION

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisions-sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar vi de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar, kassaflödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 81–86 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s rekommendation 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 revisions-sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

KPMG AB, Box 7, 651 02, Karlstad, utsågs till Nordic Paper Holding AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 23 maj 2024. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2023.

Karlstad den 21 mars 2025

KPMG AB

Mattias Eriksson
Auktoriserad revisor