

Styrelsen och verkställande direktören för

Trelleborg Treasury AB (publ)

Org nr 556064-2646

får härmed avge

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2024

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Sammanställning över förändring av eget kapital	6
Kassaflödesanalys	6
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	7
Underskrifter	19



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3E7C0E2B5A74B34263A1E3B767E3B731775

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Trelleborg Treasury AB (publ) ("Trelleborg Treasury AB") med organisationsnummer 556064-2646 och säte i Stockholm är ett helägt dotterbolag till Trelleborg AB (publ) ("Trelleborg AB") med organisationsnummer 556006-3421 och säte i Trelleborg.

Trelleborgkoncernens finansverksamhet är till största delen centraliserad till Trelleborg Treasury AB. Trelleborg Treasury AB ansvarar för extern finansiering, finansiell riskhantering och övriga finansrelaterade frågor samt är internt bank för koncernens bolag avseende finansiering, ränte- och valutatransaktioner.

Trelleborg Treasury AB följer Trelleborgkoncernens finanspolicy, vilken anger riktlinjer för hur hanteringen av de finansiella riskerna skall ske samt anger finansverksamhetens syfte och organisation, ansvarsfördelning. Policyn utvärderas löpande, dock minst en gång per år.

Några arvoden till styrelsen har ej utbetalats under året.

Trelleborg Treasury ABs rörelseresultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 394 864 TSEK (763 959). Resultatet är främst hänförbart till bolagets räntenetto samt till positioner tagna för att säkra räntexponering och investeringar i utländska koncernbolag.

Bolagsstyrningsrapport

Trelleborg Treasury AB har gett ut skuldebrev på en reglerad marknad och bolaget ska därför upprätta en bolagsstyrningsrapport i enlighet med årsredovisningslagen.

Trelleborg Treasury AB ingår i koncernen i vilken Trelleborg AB är moderbolag ("Trelleborgkoncernen"). För beskrivning av bolagsstyrning i Trelleborgkoncernen hänvisas till Trelleborg ABs årsredovisning 2024.

Trelleborg Treasury ABs verksamhet är ytterst reglerad av en finanspolicy beslutad av Trelleborg ABs styrelse ("Policyn"). Policyn anger finansverksamhetens syfte och organisation, ansvarsfördelning samt regelverk för den finansiella riskhanteringen. Trelleborg ABs styrelses revisionsutskott utvärderar och föreslår förändringar i Policyn årligen, eller vid behov oftare. Därefter fastställs den av Trelleborg ABs styrelse.

Trelleborg Treasury AB är organiserad i avdelningar för att säkerställa en bra intern kontrollmiljö. Front Office initierar affärer, Back Office stämmer av affärerna och Middle Office mäter risk och kontrollerar mot Policyn. Controlling och redovisning sköts av Middle Office. Finansiella och operativa risker, instrument samt positioner måste överensstämma med Policyns regler. Middle Office ansvarar för att resultaten redovisas enligt gällande redovisningsprinciper. Externa revisorer granskar bolagets redovisning och interna kontroll avseende finansiell rapportering. Trelleborgkoncernen har även en separat internkontrollfunktion som har i uppdrag att utvärdera och förbättra effektiviteten i Trelleborgs interna styrning och kontroll samt riskhantering.

Trelleborg Treasury ABs styrelse har antagit en arbetsordning som reglerar ansvaret för styrelsen, styrelsens ordförande och delegering av ansvar

Styrelsen har i sin helhet åtagit sig de uppgifter som åligger revisionsutskottet.

Trelleborg Treasury ABs verkställande direktör ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar samt i enlighet med av Trelleborg AB utfärdade vid varje tidpunkt gällande policies. Verkställande direktören erhåller löpande rapportering från bolagets ekonomichef om bolagets utveckling, redovisning och finansiella riskhantering.

Trelleborg AB äger 100 % av aktierna i Trelleborg Treasury AB. Inga begränsningar i rösträtten finns i bolagsordningen, vilket innebär att Trelleborg AB har 100 % av röstet i bolaget. Alla aktier medger samma rösträtt.

Enligt bolagsordningen ska Trelleborg Treasury ABs styrelse bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter med lägst noll och högst tre styrelsesuppleanter. Trelleborg Treasury ABs styrelse väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Består Trelleborg Treasury ABs styrelse av en eller två ledamöter ska minst en suppleant väljas. Ändringar i bolagsordningen ska endast ske på en behörigt sammankallad bolagsstämma. Trelleborg Treasury ABs bolagsstämma har inte lämnat bemyndiganden till styrelsen att besluta att bolaget ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier. Inga speciella bestämmelser finns i bolagsordningen kring tillsättandet eller entledigandet av styrelseledamöter.

Hållbarhetsrapport

Trelleborg Treasury AB upprättar enligt den äldre lydelsen av ÅRL (1995:1554) 6 kap 10 § som gällde innan den 1 juli 2024, inte någon egen lagstadgad hållbarhetsrapport då bolagets moderföretag, Trelleborg AB (publ), org.nr. 556006-3421 med säte i Trelleborg, upprättar hållbarhetsrapport för koncernen där bolaget ingår. Koncernens hållbarhetsrapport finns tillgänglig i moderföretagets årsredovisning för 2024 som finns tillgänglig på Trelleborgs hemsida, se www.trelleborg.com.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
417CDE72BA74B4296A1E49367FB931735

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Vid ingången av 2024 redovisade bolaget en nettokassa. Trelleborg koncernen har under året genomfört en rad förvärv, investeringar i nya anläggningar samt återköp av egna aktier vilket har bidragit till att bolaget vid utgången av 2024 har en extern nettoskuld. Under december 2024 refinansierade Trelleborg sin syndikerade kreditfacilitet om 500 MEUR och 325 MUSD motsvande totalt cirka 9 300 MSEK. Under 2024 förföll den syndikerade kreditfaciliteten om 6 750 MCZK, på grund av minskad närvaro i Tjeckien efter avyttringen av Trelleborg koncernens däckverksamhet gjordes valet att inte förlänga denna facilitet.

Ränteläntäktena och räntekostnaderna på ut- och inlåning till koncernbolagen har minskat marginellt jämfört med föregående år. Den genomsnittliga utlåningen till koncernbolagen har under året minskat men har succesivt ökat under årets andra hälft främst på grund av dotterbolagens förvärv. Även den genomsnittliga inlåningen från koncernbolagen har minskat jämfört med föregående år, vid utgången av 2024 var inlåningen något lägre än vid ingången av året. De externa ränteläntäktena vilka är hänförliga till den externa kassan har minskat när nettokassan har övergått till nettoskuld. Räntekostnader för externa räntebärande skulder samt derivatkontrakt har minskat jämfört med föregående år som en konsekvens lägre genomsnittlig extern bruttoskuld jämfört med föregående år.

Valutakursförändringar har påverkat rörelseresultatet negativt. Detta är främst hänförligt till positioner lagda för att säkra koncernens nettoinvesteringar i utländsk valuta vilka har försämrats till följd av försvagning av svenska kronan under 2024. De valutor som har haft störst påverkan är EUR och USD.

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Efter räkenskapsårets utgång har inga händelser som väsentligt påverkat bolagets resultat eller ställning inträffat.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande finns följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel, kr	16 978 188 114
Årets vinst, kr	695 903 900
	17 674 092 014
Styrelsen föreslår:	
att i ny räkning överföres, kr	17 674 092 014
	17 674 092 014

Upprättad årsredovisning innebär att ett koncernbidrag på 323 716 TSEK har erhållits från Trelleborg AB.

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar. Samtliga belopp anges i tusentals kronor (TSEK) om inte annat anges.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4E7CDE2B3A14B24296A1E3B1671B9F1735

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Resultaträkning			
<i>Belopp i TSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>
Ränteintäkter	2	1 539 766	1 716 715
Räntekostnader	3	-711 835	-999 906
Netto värdeförändringar derivatinstrument redovisade till verkligt värde		-18 416	-66 245
Räntenetto		809 515	650 564
Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner	4	-399 406	126 032
Bruttoresultat		410 109	776 596
Administrationskostnader	6,7,8	-28 470	-26 162
Övriga rörelseintäkter	5	13 953	13 641
Övriga rörelsekostnader	5	-124	-98
Förändring i kreditförlustreserv	11	-605	-19
Rörelseresultat		394 863	763 958
Bokslutsdispositioner	14	311 216	-63 387
Skatt	9	-10 175	-10 296
Årets resultat		695 904	690 275
		0	
Rapport över totalresultat			
Årets resultat		695 904	690 275
Övrigt totalresultat		-	-
Summa totalresultat för perioden		695 904	690 275



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
4f7c0d12b6514b342c6af1e39164f100317c35

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Balansräkning			
Bekopp i TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	10	114	135
		114	135
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag	11	4 332 012	4 589 503
Derivatinstrument	12	–	27 377
Uppskjuten skattefordran		2 266	2 141
		4 335 078	4 619 022
		4 335 192	4 619 157
Summa anläggningstillgångar			
Omsättningstillgångar			
Finansiella fordringar hos koncernbolag	11	26 652 157	18 383 119
Derivatinstrument	12	103 796	728 188
Rörelsefordringar hos koncernbolag		17 442	17 052
Övriga kortfristiga fordringar		5 054	3 830
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 379	1 445
Likvida medel	13	278 764	8 776 993
		27 050 592	27 910 626
SUMMA TILLGÅNGAR		31 393 784	32 529 783

Balansräkning			
Bekopp i TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (5000 aktier med kvotvärde 100 kr)		500	500
Reservfond		63	63
		563	563
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		16 978 187	16 287 912
Årets resultat		695 904	690 275
		17 674 091	16 978 187
		17 674 654	16 978 750
Bokslutsdispositioner			
Periodiseringsfond		25 000	12 500
		25 000	12 500
Långfristiga skulder			
Externa långfristiga räntebärande skulder	16	2 574 102	4 013 263
Derivatinstrument	12	–	728
		2 574 102	4 013 991
Kortfristiga skulder			
Finansiella skulder till koncernbolag	11	8 366 933	8 738 579
Externa kortfristiga räntebärande skulder	16	2 563 681	2 560 485
Derivatinstrument	12	158 037	157 665
Leverantörsskulder		876	492
Rörelseskulder till koncernbolag		–	–
Övriga icke räntebärande skulder		4 151	7 333
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	26 350	59 788
		11 120 028	11 524 542
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		31 393 784	32 529 783



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
417CDE2B3A54B4265AFC8B167E1D031715

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Sammanställning över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Reservfond	Från eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 31 december 2022	500	63	16 287 912	16 288 475
Årets resultat	–	–	690 275	690 275
Eget kapital 31 december 2023	500	63	16 978 187	16 978 750
Årets resultat	–	–	695 904	695 904
Eget kapital 31 december 2024	500	63	17 674 091	17 674 654

Kassaflödesanalys

Bekopp i TSEK	2024	2023
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	394 863	763 958
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	394 863	763 958
Belädd skatt	21	20
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-10 300	-10 300
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	384 584	753 678
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av utlåning till koncernbolag	-8 012 347	30 426 919
Förändring av rörelsefordringar	650 221	-8 653
Förändring av rörelseskulder	-36 792	-226 641
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 014 334	30 945 304
Investeringsverksamheten		
Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	–	-29
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–	-29
Finansieringsverksamheten		
Erhållna och lämnade koncernbidrag	323 716	-50 887
Aterbetalda lån	-4 189 450	-23 944 991
Upptagna lån	2 381 839	653 362
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 483 895	-23 342 516
Årets kassaflöde	-8 498 229	7 602 759
Likvida medel vid årets början	8 776 993	1 174 234
Likvida medel vid årets slut	278 764	8 776 993
Tilläggssupplysningar		
Erhållen och erlagd ränta	1 556 942	1 730 154
Erhållen ränta	-791 913	-867 670
Erlagd ränta	765 029	662 484

Förändring av skulder från finansieringsverksamheten

		Kassaflödes- påverkande förändringar	Överföring mellan långfristiga och kortfristiga lån	Onräknings- differenser	
MSEK	2024-01-01				2024-12-31
Långfristiga lån	4 013	-742	-800	103	2 574
Kortfristiga lån	2 560	-823	800	27	2 564
Kortfristiga interna lån	8 738	-623	–	252	8 367
Summa skulder från finansieringsverksamheten	15 311	-2 188	–	382	13 505

Förändring av skulder från finansieringsverksamheten

		Kassaflödes- påverkande förändringar	Överföring mellan långfristiga och kortfristiga lån	Onräknings- differenser	
MSEK	2023-01-01				2023-12-31
Långfristiga lån	7 660	-1 020	-2 561	-66	4 013
Kortfristiga lån	15 510	-15 413	2 561	-98	2 560
Kortfristiga interna lån	15 433	-6 757	–	62	8 738
Summa skulder från finansieringsverksamheten	38 603	-23 190	–	-102	15 311



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
417060206A74B24706A712006A700017705

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Resultaträkning om inget annat anges

Redovisnings- och värderingsprinciper

Grund för upprättande

Trelleborg Treasury AB's finansiella rapporter har upprättats enligt Årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för finansiella rapporterings rekommendation RFR 2 "Redovisning för juridiska personer", vilket innebär att bolaget tillämpar de International Financial Reporting Standards (IFRS) som har godkänts av EU när detta är möjligt inom ramen för ÅRL.

Resultaträkningens uppställningsform

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.

Bolagets säte

Bolagets säte är Jakobsbergsgatan 22, Box 7365, SE-103 90 Stockholm, Sverige.

Koncernredovisning

Moderbolaget i den största koncern där Trelleborg Treasury AB är dotterbolag och koncernredovisning upprättas är Trelleborg AB (publ), organisationsnummer 556006-3421, Trelleborg.

Koncernbolag

Med koncernbolag avses de bolag som har Trelleborg AB (publ) som gemensamt koncernmoderbolag.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder utgörs av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än 12 månader från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder utgörs av belopp som förväntas återvinnas eller betals inom 12 månader räknat från balansdagen.

Redovisning av intäkter

Räntointäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Inkomstskatter

Inkomstskatter i resultaträkningen inkluderar såväl aktuell skatt som uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital, varvid tillhörande skatt också redovisas i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som betalas eller erhålls avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i balansräkningen. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av skattesatser och skattelagar som har beslutats eller aviseras per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det bedöms sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skattebetalningar i framtiden.

Ersättning till anställda

Pensionsförpliktelser

Bolaget har avgiftsbestämda pensionsplaner. Utbetalningar avseende de avgiftsbestämda planerna redovisas som kostnad under den period de avser.

Rörlig lön

Reservationer kostnadsförs löpande för rörliga löner i enlighet med den ekonomiska innebörden i avtalet.

Lånekostnader

Lånekostnader kostnadsförs i den period de hänförs till. Transaktionskostnader för upplagna lån periodiseras över lånets löptid med effektivräntemetoden.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar innefattar inventarier. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och i förekommande fall nedskrivningar. Avskrivningar sker ner till beräknat restvärde. Avskrivningar baseras på tillgångarnas anskaffningsvärde och fördelas linjärt över den beräknade nyttjandeperioden. Den årliga avskrivningssatsen för inventarierna är 5-10 år.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Samtliga valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen. Kursdifferenser redovisas i resultaträkningens "Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner".

Finansiella instrument, IFRS 9

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen omfattar på tillgångssidan finansiella fordringar hos koncernbolag, rörelsefordran hos koncernbolag, likvida medel och derivat. På skuldsidan återfinns externa låneskulder, finansiella skulder till koncernbolag, leverantörsskulder, rörelseskulder till koncernbolag och derivat.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas in i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller om företaget i allt väsentligt överför samtliga risker och fördelar som är förknippade med ägandet. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt avslutas.

Finansiella instrument värderas initialt till verkligt värde och därefter löpande till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde beroende på klassificering. Samtliga derivatinstrument redovisas löpande till verkligt värde. Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, vilken är den dag då bolaget förbinder sig att köpa eller sälja tillgången.

Bolaget tillämpar från och med 1 januari 2018 principen att redovisa reserv för förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar och fordringar som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde.

Vissa värderingar sker enligt effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som vid en diskontering av samtliga förväntade kassaflöden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller finansiella skulden.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
41_ZCBL285A34E4296AF-C3B367E1B931735

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar

Skuldinstrument: Klassificeringen av finansiella tillgångar som är skuldinstrument baseras på bolagets affärmodell för förvaltning av tillgången och karaktären på tillgångens avtalsenliga kassaflöden. Instrumenten klassificeras till; upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat, eller verkligt värde via resultaträkningen. De finansiella tillgångar som är skuldinstrument och som bolaget innehar per balansdagen är klassificerade till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar värderade till *upplupet anskaffningsvärde* värderas initialt till verkligt värde med tillägg av transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas tillgången enligt effektivräntemetoden. Tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde innehas enligt affärsmodellen att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Tillgångarna omfattas av förlustreservering för förväntade kreditförluster.

Bolagets finansiella instrument i denna kategori utgörs på balansdagen av finansiella fordringar hos koncernbolag, rörelsefordran hos koncernbolag samt likvida medel.

Egetkapitalinstrument: Klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen.

Derivat: Klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen. Säkringsredovisning tillämpas inte.

Klassificering och värdering av finansiella skulder

Skuldinstrument: Klassificeras till upplupet anskaffningsvärde med undantag av derivat. Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter det första redovisningstillfället värderas de till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Bolagets finansiella instrument i denna kategori utgörs på balansdagen av extern upplåning, inlåning från koncernbolag, rörelseskulder till koncernbolag och leverantörsskulder.

Derivat: Klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen. Säkringsredovisning tillämpas inte.

Reservering för förväntade kreditförluster

Trelleborg Treasury ABs finansiella tillgångar, förutom de som klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen, omfattas av nedskrivning för förväntade kreditförluster. Nedskrivning för kreditförluster enligt IFRS 9 inkluderar framåtblickande faktorer och en förlustreservering görs när det finns en exponering för kreditrisk, dvs rodan vid första redovisningstillfället.

För poster som omfattas av förväntade kreditförluster tillämpas en nedskrivningsmodell med tre stadier, enligt den generella metoden. Initialt, samt per varje balansdag redovisas en förlustreserv för de nästkommande 12 månaderna, alternativt för en kortare tidsperiod beroende på återstående löptid (stadio 1). Om det har skett en väsentlig ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället redovisas en förlustreserv för tillgångens återstående löptid (stadio 2). För tillgångar som bedöms vara kreditförsämrade reserveras fortsatt för förväntade kreditförluster för den återstående löptiden (stadio 3), men räntetäckerna baseras på nettot av förlustreserveringen.

För beräkningen av förväntade kreditförluster tillämpar bolaget en ratingbaserad metod i kombination med annan känd information och framåtblickande faktorer. Samtliga poster som per balansdagen omfattades av förväntade kreditförluster hänförs till stadie 1, det vill säga det har inte skett någon betydande ökning av kreditrisken. Skälen till att ingen väsentlig ökning i kreditrisk kan bedömas ha skett är att samtliga bolag har en kreditvärdering som är lägst Investment grade vilket är en indikation på låg kreditrisk och att det finns en låg risk för betalningsinställelse. Reservering har skett för finansiella fordringar hos koncernbolag, se not 11.

De finansiella tillgångarna redovisas i balansräkningen till upplupet anskaffningsvärde, det vill säga netto av bruttovärde och förlustreserv. Förändringar av förlustreserven redovisas i rörelseresultatet.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader, vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer. Förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 redovisas på dessa poster klassificerade till upplupet anskaffningsvärde. För metod se avsnittet om reservering för förväntade kreditförluster.

Rörelsefordringar hos koncernbolag

Rörelsefordringar hos koncernbolag består främst av fakturering avseende utförda tjänster vilka klassificeras till upplupet anskaffningsvärde. Förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 redovisas på dessa poster. För metod se avsnittet om reservering för förväntade kreditförluster.

Derivatinstrument

Derivatinstrument utnyttjas för att täcka riskerna för valutakursförändringar och för att säkra exponeringar för ränterisker. Trelleborg Treasury använder också derivatinstrument för affärsmässig handel inom ramen för de mandat som fastställs av Trelleborg AB's styrelse.

I de fall tillgänglig upplåningsform ränte- och/eller valutamässigt inte direkt motsvarar önskvärd struktur på låneportföljen, används olika former av derivat. Valutaswappar används för att erhålla önskad finansiering till koncernbolagens valuta. Ränteswappar och FRA (forward rate agreements) eller liknande instrument används för att erhålla önskad räntebindning. Valutaterminer, valutaswappar och valutaoptioner används för att säkra valutaexponering i såväl fasta kommersiella åtaganden som i framtida beräknade kommersiella flöden. Koncernmoderbolagets investeringar i utländska dotter- och intressebolag kan valutasäkras. Valutasäkring sker främst genom motsvarande upplåning av samma valuta men kan alternativt ske genom valutaterminer, valutaswappar, valutaoptioner eller basis swap kontrakt.

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen per kontraktsgörelse och värderas till verkligt värde både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Trelleborg Treasury AB tillämpar inte säkringsredovisning. Derivat klassificeras som finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Realiserade och realiserade vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde redovisas löpande över resultaträkningen.

Transaktioner hänförliga till koncernbolags valutasäkring av prognostiserade flöden samt kundfordringar och leverantörsskulder

Resultatet mellan den interna säkningen som Trelleborgkoncernens bolag gör med Trelleborg Treasury AB och den säkring som Trelleborg Treasury AB gör externt redovisas i resultaträkningens "Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner".



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
4E7CDB26A34B4266AFC39167EB931745

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Transaktioner hänförliga till valutasäkring av finansiella fordringar och skulder

Vakutaderivat gjorda för att säkra finansiella fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurser. Resultatet av valutaomvärderingen redovisas i resultaträkningens "Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner". Ränteelementet värderas löpande till verkligt värde och påverkar räntenettet.

Transaktioner hänförliga till säkring av ränterisk avseende upplåning

Belopp som skall erläggas eller mottas enligt räntederivat som är knutna till låneskulden redovisas löpande som räntekostnad. De belopp som avses är kupongräntorna. Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet redovisas löpande över resultaträkningen och ingår i posten Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Transaktioner hänförliga till valutasäkring av koncernmoderbolagets nettoinvesteringar i utlandet

Vakutaderivat gjorda för att säkra koncernmoderbolagets investeringar i utländska dotterbolag värderas till balansdagens kurser. I Trelleborg Treasury AB redovisas kursdifferenser på derivaten i resultaträkningens Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner. Ränteelementet värderas löpande till verkligt värde och påverkar räntenettet.

Beräkning av verkligt värde

Verkliga värden på noterade finansiella instrument baseras på aktuella marknadsnoteringar på balansdagen. För onoterade finansiella instrument, eller om marknaden för en viss finansiell tillgång inte är aktiv, fastställs värdet genom tillämpning av vederlagta värderingsmetoder, varvid bolaget gör antaganden som baseras på de marknadsförhållanden som råder på balansdagen. Marknadsräntor ligger till grund för beräkning av verkliga värdet på långfristiga lån. För övriga finansiella instrument där marknadsvärdet ej är angivet i not 17 bedöms redovisat värde vara en god approximation av verkligt värde om inte annat anges.

Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. För att begränsa kreditrisker i fordringar från banker relaterade till derivatinstrument har Trelleborg ingått nettningsavtal under ISDA-avtal, men kvittning sker inte då ISDA inte ger legal kvittningsrätt.

Not 1 Finansiell riskhantering

Finansverksamheten i Trelleborgkoncernen hanteras centralt av Trelleborg Treasury AB. Genom denna centralisering kan stordriftsfördelar och synergieffekter tillvaratas samtidigt som en minimering av hanteringsrisker uppnås. Trelleborg Treasury AB ansvarar för extern finansiering, finansiell riskhantering och övriga finansrelaterade frågor samt är interbank för koncernens bolag avseende finansiering, ränte- och valutatransaktioner.

Inom ramen för fastställda riktlinjer finns även möjlighet till viss affärsmässig handel med valuta- och ränteinstrument. Under året uppnåddes ett positivt resultat från denna handel. Vid årsskiftet fanns 10 MSEK i utestående positioner avseende affärsmässig handel.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
417C0E2BA34B4286AF6381674B931745

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Finansiering, finansieringsrisker och likviditetsrisker

Finansieringsrisker avser riskerna att refinansiering av förfallande lån försväras eller blir kostsam. Likviditetsrisker avser riskerna att inte kunna fullgöra betalningsåtaganden då de förfaller.

Trelleborgkoncernens Policy innebär att kontrakterade kreditfaciliteter med minst 12 månaders löptid ska finnas tillgängliga i en omfattning som motsvarar koncernens bruttoskuld samt en likviditetsreserv som ska uppgå till minst 3 procent av koncernens omsättning. Den genomsnittliga återstående viktade löptiden av bindande kreditfaciliteter skall dessutom aldrig vara kortare än 18 månader.

Likviditetsreserven definieras som direkt tillgängliga lånefaciliteter, som är bindande, med en längre löptid än 12 månader.

Den externa upplåningen liksom in- och utlåningen till Trelleborgkoncernens bolag sker, så långt det är möjligt, i Trelleborg Treasury AB.

I de fall tillgänglig upplåningsform valutamässigt inte direkt motsvarar önskvärd struktur på låneportföljen används valutaswappar och basis swap-kontrakt.

Trelleborg Treasury AB har en bred finansieringsbas med god tillgång till penning- och skuldkapitalmarknaderna. Bolaget har huvudsakligen utnyttjat banklånemarknaden genom en syndikerad lånefacilitet som tillåter revolverande upplåning i EUR och USD och som består av tre trancher om totalt 500 MEUR och 325 MUSD samt en swinglinefacilitet denominerad i SEK. Trelleborg Treasury AB är representerad i penningmarknaden genom sitt svenska företagscertifikatprogram om 5 000 MSEK som medger löplider på upp till 12 månader. Under åren har Trelleborg Treasury AB med framgång nyttjat skuldkapitalmarknaderna genom emissioner på den svenska obligationsmarknaden under sitt Medium Term Note (MTN)-program med ett rambelopp på 8 000 MSEK samt ett antal Schuldschein-emissioner, och har på så sätt byggt upp en bred bas av investerare.

Under hela 2024 översteg Trelleborg Treasury AB's bindande kreditfaciliteter den totala bruttoskulden, likviditetsreserven översteg 3% av koncernens omsättning samt den genomsnittliga återstående viktade löptiden av bindande kreditfaciliteter översteg 18 månader, i enlighet med vad som anges i Policyen. Kreditfaciliteter definieras som bindande när de är föremål för ett bindande låneåtagande från den part som tillhandahåller faciliteten. Trelleborg Treasury AB's bindande lånefaciliteter uppgick till totalt 9 507 MSEK (13 484) per den 31 december 2024, varav 9 507 MSEK (12 137) var outnyttjade. Bolagets ej bindande lånefaciliteter i form av bilaterala faciliteter och checkräkningskrediter uppgick till 2 212 MSEK (2 118) vid utgången av 2024, av vilka 23 MSEK (0) var utnyttjade av Trelleborg Treasury AB. Lånefaciliteter definieras som ej bindande när de har bekräftats skriftligen, men inte omfattas av ett bindande låneåtagande.

Vid utgången av 2024 inkluderade bolagets bindande kreditfaciliteter dess primära lånefacilitet som tillåter revolverande upplåning i flera valutor om 500 MEUR och 325 MUSD. Denna facilitet ingicks under december 2024 och förfaller till 2029, bortsett från två förlängningsoptioner om vardera ett år. I faciliteten medverkar sammanlagt 10 finansiella institutioner från Europa, Asien och USA. Baserat på antal deltagande banker och deras ställning bedömer Trelleborg att banksyndikatum bakom faciliteten är starkt.

Resterande del av bolagets bindande kreditfaciliteter vid utgången av 2024 bestod huvudsakligen av MTN och Schuldscheins med återstående löptider på upp till 5 år.

Under 2021 upprätthåller Trelleborg Treasury AB ett grönt ramverk under sitt MTN-program, vilket möjliggör emittering av gröna obligationer.

I november 2024 emitterade Trelleborg en obligation under sitt domstolska MNT-program om 700 MSEK och en löptid om 2 år.

Per den 31 december 2024 uppgick bolagets totala externa räntebärande skulder, inklusive derivatinstrument, till 5 271 MSEK (6 679). Kortfristiga skulder som förfaller under 2025 uppgick till 2 583 MSEK (2 581) och bestod av ett MTN lån om 800 MSEK och av företagscertifikat om 1 740 MSEK samt checkräkningskrediter om 23 MSEK. De kortfristiga skulderna täcks av de långfristiga bindande kreditfaciliteterna. Långfristiga skulder som förfaller efter 2025 uppgick till 2 574 MSEK (4 014) och bestod huvudsakligen av MTN lån samt Schuldschein.

En fullständig analys av bolagets externa räntebärande skulder och kreditfaciliteter redovisas i not 16.

Likviditetsreserven följs upp löpande, på basis av förväntade kassaflöden. Per den 31 december 2024 uppgår framtida utflöden till 13 795 MSEK. Dessa täcktes av likvida medel om 279 MSEK samt av framtida inbetalningar från koncernbolag i form av finansiella fordringar om 29 342 MSEK. I övrigt har Trelleborg Treasury AB outnyttjade bindande lånefaciliteter om 9 507 per den 31 december 2024.

Likviditetsanalys för finansiella instrument

Nedanstående tabell visar Trelleborg Treasury AB's finansiella skulder och nettoreglerade derivatinstrument som utgör finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena.

Per 31 december 2024	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 3 år	Mellan 3 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
TSEK					
Extern upplåning inkl räntor	-2 677 283	-2 147 885	-601 729	–	-5 426 897
Koncernintern upplåning inkl räntor	-8 366 933	–	–	–	-8 366 933
Leverantörsskulder	-875	–	–	–	-875
Koncerninterna rörelseskulder	–	–	–	–	–
Ränteswappar med negativt verkligt värde	–	–	–	–	–
Summa	-11 045 091	-2 147 885	-601 729	–	-13 794 705
Koncernintern utlåning inkl räntor	26 652 157	2 423 796	264 747	–	29 340 700
Koncerninterna rörelsefordringar	17 442	–	–	–	17 442
Ränteswappar med positivt verkligt värde	–	–	–	–	–
Nettoflöde	15 624 508	275 911	-336 982	–	15 563 437

I koncernintern utlåning om 29 340 700 TSEK ingår reservering för förväntade kreditförluster med -11 000 TSEK.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4E7CDE2B5A14B426AFC38167EBB177B5

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Per 31 december 2023

	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 3 år	Mellan 3 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
TSEK					
Extern upplåning inkl räntor	-2 855 006	-2 707 975	-1 073 610	-560 465	-7 197 056
Koncernintern upplåning inkl räntor	-8 738 583	–	–	–	-8 738 583
Leverantörsskulder	-492	–	–	–	-492
Koncerninterna rörelseskulder	–	–	–	–	–
Ränteswappar med negativt verkligt värde	–	-4 033	–	–	-4 033
Summa	-11 594 081	-2 712 008	-1 073 610	-560 465	-15 940 164
Koncernintern utlåning inkl räntor	18 383 119	2 868 974	1 744 878	–	22 996 971
Koncerninterna rörelsefordringar	17 052	–	–	–	17 052
Ränteswappar med positivt verkligt värde	24 940	4 195	–	–	29 135
Nettolöfde	6 831 030	161 161	671 268	-560 465	7 102 994

I koncernintern utlåning om 22 996 971 TSEK ingår reservering för förväntade kreditförluster med -10 375 TSEK.

Nedanstående tabell visar bolagets derivatinstrument som kommer att regleras brutto, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena.

Per 31 december 2024

	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 3 år	Mellan 3 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
TSEK					
Valutaterminkontrakt					
- utflöde	-20 465 720	–	–	–	-20 465 720
- inflöde	20 382 242	–	–	–	20 382 242
Nettolöfde från bruttoregierade instrument	-83 478	–	–	–	-83 478

Per 31 december 2023

	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 3 år	Mellan 3 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
TSEK					
Valutaterminkontrakt					
- utflöde	-17 994 637	-80 904	–	–	-18 075 541
- inflöde	18 569 705	80 904	–	–	18 650 609
Nettolöfde från bruttoregierade instrument	575 068	–	–	–	575 068

Valutarisker

Valutarisker avser risker för att valutakursförändringar negativt påverkar bolagets resultaträkning, balansräkning och/eller kassaflöden.

Trelleborgskoncernens affärsområden ansvarar för sin transaktionsexponering. Under 2018 ändrades policyn rörande hanteringen av koncernens transaktionsexponering. Tidigare har huvuddelen av denna exponering terminssäkrats. I enlighet med den nya policyn säkras transaktionsexponering kopplad till den löpande affären normalt inle. Större valutaexponeringar relaterade till längre kontrakt av projektliknande karaktär säkras däremot i sin helhet. Kurssäkringarna skall genomföras mot Trelleborg Treasury AB som därefter genomför extern säkring back to back genom termiener alternativt genom optioner eller andra liknande instrument. Trelleborg Treasury AB har dock möjlighet att göra avsteg från säkring back to back om koncernens valutaexponering uppenbart ökar genom ett sådant agerande. Externa och interna derivat hänförliga till koncernbolags valutasäkringar av kommersiella flöden medför netto ingen valutaexponering i bolaget. Utestående positioner per årsskiftet var valutaterminer.

Koncernmoderbolagets valutasäkringar av nettoinvesteringar i utlandet sker i Trelleborg Treasury AB. Utestående säkringspositioner i Trelleborg Treasury AB är lån och valutaterminkontrakt. Per den 31 december 2024 uppgick det totala marknadsvärdet på utestående externa säkringar med valutaterminkontrakt till -13 MSEK (477). Värderingen har påverkat årets resultat.

Trelleborg Treasury ABs valutaexponering är hänförlig till valutasäkringar av nettoinvesteringar i utlandet samt från utlåning till koncernbolag i utländsk valuta definierade som utvidgade nettoinvesteringar i utlandsverksamhet. Övrig in- och utlåning till koncernbolag är normalt säkrad via externa lån eller valutaderivat och skapar således endast en begränsad valutaexponering i bolaget.

Exponeringen hänförlig till valutasäkringar av nettoinvesteringar i utlandet uppgick vid årsskiftet till motsvarande cirka 9 509 MSEK (10 400). En generell förstärkning av den svenska kronan med 10 procentenheter skulle medföra en förbättring av Trelleborg Treasury ABs rörelseresultat med cirka 951 MSEK (1 040).

Nedanstående tabell visar Trelleborg Treasury ABs valutaexponering hänförlig till valutasäkringar av nettoinvesteringar i utlandet samt från utlåning till koncernbolag i utländsk valuta definierad som utvidgad eget kapital.

Per 31 december 2024

	Nettoinvesteringar i utland Fordran koncernbolag	Valutasäkringar nettoinvesteringar Valutaterminkontrakt	Lån	Total valutaexponering
MSEK				
EUR	-	-7 566	-573	-8 139
USD	-	-935	-	-935
JPY	-	-435	-	-435
Summa	–	-8 936	-573	-9 509



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
4C7CDE2BA34B428EAF E3916A1B931745

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Ränterisker

Eftersom huvuddelen av koncernens krediter har rörlig ränta fokuserar koncernen på ränterelaterad kassaflödesrisk, det vill säga risken att förändringar i marknadsräntorna kan få genomslag på det finansiella kassaflödet och resultatet. Genomslaget på koncernens räntenetto beror på upplåningens samt placeringens räntebindningslöd. Koncernen eftersträvar en avvägning mellan bedömd löpande kostnad för upplåningen och risken att få en signifikant negativ påverkan på resultatet vid en plötslig större ränteförändring genom att använda räntesäkring där det anses tillämpligt.

Trelleborg Treasury AB ansvarar för koncernens ränteeponering, vilket innebär att identifiera och hantera denna exponering.

Enligt Trelleborgkoncernens Policy får den genomsnittliga räntebindningen på koncernens bruttoupplåning inklusive effekter av derivatinstrument maximalt uppgå till 4 år. Den genomsnittliga räntebindningen på räntebärande placeringar, inklusive effekter av derivatinstrument, får maximalt uppgå till 2 år på ett belopp om maximalt 2 000 MSEK eller dess motsvarande i andra valutor.

Räntesäkring av upplåning kan ske dels genom att binda räntan för önskad period i samband med att lån tas upp, dels genom ränteswappar, FRA's eller andra liknande instrument. Räntesäkringar sker i Trelleborg Treasury AB. Räntan på lån och placeringar som påverkar räntenettet periodiseras över instrumentens löplid. Räntederivat marknadsvärderas löpande och värdeförändringen redovisas över resultaträkningen i räntenettet. I samband med att utestående skuld i USD återbetalades i november 2024 slängdes utestående ränteswappar. Det orealiserade marknadsvärdet för räntederivat uppgick per den 31 december 2024 till - MSEK (8), varav - MSEK (-20) var upplupen ränta.

Den utgående externa bruttoskulden inklusive derivatinstrument uppgick per den 31 december 2024 till 5 271 MSEK och hade en genomsnittlig ränta på 4,64% och en genomsnittlig räntebindning på 5 månader. De räntebärande externa placeringarna inklusive derivatinstrument uppgick till 357 MSEK med en genomsnittlig ränta på 2,74% och en genomsnittlig räntebindning på 23 dagar. En generell ökning av räntenivån med en procentenhet skulle påverka Trelleborg Treasury ABs räntenetto 2025 positivt med 4 MSEK för de externa placeringarna och negativt med 49 MSEK för de externa skulderna. Känslighetsanalysen beaktar effekten av utestående derivat.

Finansiella fordringar mot koncernbolag uppgick per den 31 december 2024 till 30 986 MSEK med en genomsnittlig ränta på 3,43% och en genomsnittlig räntebindning på 96 dagar. Finansiella skulder mot koncernbolag uppgick till 8 367 MSEK med en genomsnittlig ränta på 3,21% och en genomsnittlig räntebindning på 55 dagar. Baserat på de interna fordringarna och skulderna vid årsskiftet skulle en ökning av marknadsräntorna med 1 procentenhet påverka bolagets räntenetto 2025 positivt med 224 MSEK för fordringarna och negativt med 70 MSEK för skulderna.

Utestående extern räntebärande upplåning samt fördelning per valuta, räntesatser och räntebindning redovisas i not 16. Utestående derivatinstrument redovisas i not 12.

Finansiell kreditrisk

Finansiell kreditrisk definieras som risken för förlust om de motparter, med vilka bolaget har investerade likvida medel, kortfristiga bankplaceringar, fordringar hos koncernbolag eller ingångna finansiella instrument som har ett positivt marknadsvärde för bolaget, inte fullgör sina förpliktelser.

Trelleborg Treasury AB ska arbeta med banker som har hög kreditvärdighet och som företrädesvis deltar i bolagets medel- och långfristiga finansiering. Policyn innehåller ett särskilt motpartsreglemente i vilket maximal kreditriskexponering för olika motparter anges. Uppföljning mot kreditgränser i enlighet med finanspolicyn sker löpande.

Per den 31 december 2024 uppgick likvida medel till 279 MSEK (8 776).

Kreditriskexponering i derivatinstrument bestäms som det verkliga värdet på balansdagen. Per den 31 december 2024 uppgick orealiserade vinster i derivatinstrument mot externa motparter till brutto 80 MSEK (755). Om hänsyn tas till ISDA-avtal och nettofordran i derivatinstrument beräknad som netto per motpart, uppgick motpartsrisken till 15 MSEK (628). Kvittning av finansiella derivatinstrument redovisas i not 18.

Ledningen förväntar sig inte några förluster till följd av uteblivna betalningar från dessa motparter.

Trelleborg Treasury AB tillämpar från och med 1 januari 2018 nedskrivning för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 för finansiella tillgångar och fordringar som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde.

De externa motparterna har delats upp i tre kategorier; A, B respektive C. De tre ratingkategorierna A, B och C används även som utgångspunkt för reservering för förväntade kreditförluster enligt ratingmetod, genom att sannolikhet för betalningsinställelse per ratingkategori baseras på externa ratinginstituts historiska studier av betalningsinställelser. Härill kommer ledningens bästa uppskattning av förlust vid betalningsinställelse, där en utgångspunkt är 50 procent enligt Basel-regelverkets förlustandel för ej säkerställda fordringar. Samtliga poster som per balansdagen omfattades av förväntade kreditförluster hänförs till stadie 1, det vill säga det har inte skett någon betydande ökning av kreditrisken. Historiskt har bolaget inte redovisat några nedskrivningar för finansiella fordringar hos koncernbolag och inga indikatorer påvisar att koncernbolagens framtida betalningsförmåga har försämrats. Denna bedömning är baserad på att koncernbolagens kreditvärdering som lägst är investment grade vilket indikerar en låg kreditrisk och en låg risk för betalningsinställelser. Även framtidsbaserade faktorer, såsom bolagens verksamhetstyp, kapitaliseringsnivå, förmåga att absorbera eventuella framtida förluster och sannolikhet för fallissemang har beaktats. Utlåning till koncernbolagen sker inom ramen för fastställda limiten för respektive bolag.

För likvida medel och icke finansiella fordringar hos koncernbolag har inte någon reservering redovisats då beloppen inte bedömts vara väsentliga. Kreditriskexponering i finansiella fordringar hos koncernbolag uppgick till 30 985 MSEK (22 973) per balansdagen. Utgående reserv uppgår till -11 MSEK (-10), se vidare not 11.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
417CDE2B4A4B42B5AFC38167E1D931745

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 2	Räntointäkter	2024	2023
TSEK			
Räntointäkter enligt effektivräntemetoden från likvida medel redovisade till upplupet anskaffningsvärde	108 959	224 988	
Räntointäkter från fordran värderade till verkligt värde via resultaträkningen	--	--	
Räntointäkter derivatinstrument redovisade till verkligt värde			
Räntointäkter enligt effektivräntemetoden från räntebärande fordringar hos koncernbolag redovisade till upplupet anskaffningsvärde	1 430 807	1 491 727	
	1 539 766	1 716 715	
Not 3	Räntekostnader	2024	2023
TSEK			
Räntekostnader enligt effektivräntemetoden från räntebärande skulder från kreditinstitut redovisade till upplupet anskaffningsvärde	-267 396	-611 959	
Räntekostnader derivatinstrument redovisade till verkligt värde	-98 336	3 268	
Räntekostnader enligt effektivräntemetoden från räntebärande skulder hos koncernbolag redovisade till upplupet anskaffningsvärde	-346 103	-391 214	
	-711 835	-999 906	
Not 4	Nettorosultat av övriga finansiella transaktioner	2024	2023
TSEK			
Valutakursförluster (vinster), netto på långfristig utfästning till koncernbolag definierad som utvecklad nettoinvestering i utlandsverksamhet, redovisat till upplupet anskaffningsvärde	--	-1 167	
Valutakursvinst (förluster), netto på externa lån tagna för att säkra koncernmoderbolagets investeringar i utländska koncernbolag, redovisade till upplupet anskaffningsvärde	-127 556	53 419	
Valutakursförluster, netto på externa valutaterminer tagna för att säkra koncernmoderbolagets investeringar i utländska koncernbolag, redovisade till verkligt värde	-272 574	46 316	
Valutakursförluster, netto på övriga positioner, redovisade till upplupet anskaffningsvärde	478 271	-91 562	
Valutakursvinster, netto på övriga positioner, redovisade till verkligt värde	-477 547	119 026	
	-399 406	126 032	
Not 5	Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	2024	2023
TSEK			
Övriga rörelseintäkter			
Försäljning av tjänster till moderbolag	13 953	13 641	
	13 953	13 641	
Övriga rörelsekostnader			
Management fee IT	-124	-98	
	-124	-98	
Not 6	Administrationskostnader	2024	2023
TSEK			
Ersättningar till anställda (not 8)	-18 450	-16 119	
Avskrivningar inventarier (not 10)	-21	-20	
Ersättningar till revisorerna (not 7)	-625	-815	
Övriga kostnader	-9 374	-9 207	
	-28 470	-26 161	
Not 7	Ersättning till revisorerna	2024	2023
TSEK			
Deloitte AB			
Revisionsuppdrag	-525	-616	
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-100	-199	
Skatterådgivning	--	--	
Övriga tjänster	--	--	
	-625	-815	



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4f7c0d26a14b4296a1f39167f0831715

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 8	Ersättningar till anställda	2024	2023
TSEK			
Löner och andra ersättningar*		-11 332	-9 973
Sociala avgifter		-4 338	-3 744
Pensionskostnader - avgiftsbestämda planer		-2 780	-2 402
		-18 450	-16 119

* Varav rörlig ersättning -3 932 TSEK (-2 848).

Bolaget har inga konvertibel- eller optionsprogram.

Medelantal anställda	2024			2023		
	Antal kvinnor	Antal män	Totalt	Antal kvinnor	Antal män	Totalt
Sverige	5	4	9	6	4	10

Totalt antal anställda per den 31 december 2024 uppgick till 10 personer (10), varav 6 kvinnor (6) och 4 män (4).

Not 9	Skatt	2024	2023
TSEK			
Aktuell skattekostnad			
Justering av skatt hänförlig till tidigare år		-	-
Periodens skattekostnad		-8 678	-7 207
Innehållen källskatt på räntebetalningar		-1 622	-3 093
		-10 300	-10 300
Uppskjuten skatt			
Uppskjuten skatt på reservering förväntade kreditförluster, 20,6%		125	4
Justering av skatt hänförlig till tidigare år		-	-
		125	4
Totalt redovisad skattekostnad		-10 175	-10 296
Skattnad mellan redovisad skattekostnad och en beräknad skattekostnad baserad på gällande skattesats:			
Rörelseresultat exklusive förändring kreditförlusterreserv		395 469	763 959
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats		-81 467	-157 379
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader		-3 594	-3 256
Skatteeffekt av övertaget negativt räntenetto från andra koncernbolag		138 938	137 278
Skatteeffekt av lämnade (erhållna) koncernbidrag		-66 685	10 483
Skatteeffekt avsättning periodiseringsfond		2 508	2 575
Justering av skatt hänförlig till tidigare år		-	-
Justering av skatt reservering förväntade kreditförluster		125	4
Totalt redovisad skattekostnad		-10 175	-10 296

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

Not 10	Materiella anläggningstillgångar	2024-12-31	2023-12-31
Inventarier			
TSEK			
Ingående anskaffningsvärde		532	503
Inköp		-	29
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde		532	532
Ingående avskrivningar		-397	-377
Årets avskrivningar		-21	-20
Utgående ackumulerade avskrivningar		-418	-397
Utgående redovisat värde		114	135



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4E7CDE26A34B4296AFC9167E0B11735

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 11 Finansiella fordringar och skulder hos koncernbolag

Finansiella fordringar hos koncernbolag TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Långfristiga fordringar hos koncernbolag	4 338 812	4 596 110
Reservering för förväntade kreditförluster, långfristiga	-6 000	-6 607
	<u>4 332 812</u>	<u>4 589 503</u>
Kortfristiga fordringar hos koncernbolag	26 657 157	18 366 907
Reservering för förväntade kreditförluster, kortfristiga	-5 000	-3 788
	<u>26 652 157</u>	<u>18 383 119</u>
Reserv för förväntade kreditförluster TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ingående reserv för förväntade kreditförluster	-10 394	-10 375
Förväntade kreditförluster redovisade i resultaträkningen	-605	-19
Utgående reserv för förväntade kreditförluster	<u>-11 000</u>	<u>-10 394</u>

I den utgående reserven avser 0 MSEK (2) förväntade kreditförluster på kortfristiga fordringar hos moderbolaget Trelleborg AB. En förändring om 1 MSEK (0) har påverkat rörelseresultatet. För att beräkna de förväntade kreditförlusterna tillämpas en modell där de interna motparterna har delats upp i kategorier. Utlåning till koncernbolagen sker inom ramen för fastställda limiter för respektive bolag. Dessa kategorier tillsammans med en bedömning där även framåtblickande faktorer beaktas, används som utgångspunkt för reservering för förväntade kreditförluster.

Finansiella skulder till koncernbolag TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Kortfristiga skulder till koncernbolag	8 366 933	8 738 579
	<u>8 366 933</u>	<u>8 738 579</u>

Vid årets utgång uppgick den genomsnittliga räntebindningstiden på räntebärande fordringar till cirka 96 dagar (107) och på räntebärande skulder till cirka 55 dagar (72). Genomsnittlig effektiv ränta var 3,43% (4,82) för fordringarna och 3,21% (4,14) för skulderna.

Not 12 Derivatinstrument

Utestående derivat i balansräkningen	2024-12-31		2023-12-31	
TSEK	Tillgångar verkligt värde	Skulder verkligt värde	Tillgångar verkligt värde	Skulder verkligt värde
Ränteinstrument	-	-	28 109	20 124
Valutaterminkontrakt	103 796	158 037	727 456	138 470
Summa	<u>103 796</u>	<u>158 037</u>	<u>755 565</u>	<u>158 594</u>
Varav långfristig del:				
Ränteinstrument	-	-	26 650	-
Valutaterminkontrakt	-	-	728	728
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27 377</u>	<u>728</u>
Varav kortfristig del	<u>103 796</u>	<u>158 037</u>	<u>728 188</u>	<u>157 866</u>

I det verkliga värdet avseende ränteswappar och valutaterminer inkluderas den upplupna räntan. Det nominella beloppet för utestående ränteswapavtal uppgick till 0 MSEK (1 328).

Not 13 Likvida medel TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Kassa- och bankmedel	278 764	8 776 993
	<u>278 764</u>	<u>8 776 993</u>

Under året har inte någon reservering redovisats avseende likvida medel då beloppet inte bedömts vara väsentligt. Det redovisade värdet bedöms motsvara det verkliga värdet.

Not 14 Bokslutsdispositioner TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Erhållna koncernbidrag (lämnade)	323 716	-50 887
Avsättning till periodiseringsfond	-12 500	-12 500
	<u>311 216</u>	<u>-63 387</u>

Koncernbidrag har erhållits från Trelleborg AB med 323 716 TSEK. Föregående år lämnades ett koncernbidrag till Trelleborg AB med 50 887 TSEK.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
4E7C14126A14B34296AEE39167EB931735

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 15	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2024-12-31	2023-12-31
TSEK			
Upplupna räntekostnader externa lån		20 283	54 420
Låner		2 997	2 350
Sociala avgifter		942	738
Övriga poster		2 128	2 280
		26 350	59 788

Not 16 Externa räntebärande skulder

Externa långfristiga räntebärande skulder	2024-12-31	2023-12-31
TSEK		
Syndikerade lån, inklusive förutbetalda lånekostnader	(31 522)	1 339 981
Bilaterala lån	-	-
Obligationslån (MTN, Schuldscheindarlehen)	2 605 624	2 673 282
	2 574 102	4 013 263
Externa kortfristiga räntebärande skulder	2024-12-31	2023-12-31
TSEK		
Företagscertifikat	1 740 453	-
Obligationslån (MTN, Schuldscheindarlehen)	800 000	902 355
Bilaterala lån	-	1 658 130
Checkräkningskrediter	23 228	-
	2 563 681	2 560 485

Finansiella räntebärande skulder, undantaget finansiella derivat som justerar lånen, är upplupna till upplupet anskaffningsvärde. Förändringar i räntenivåer och kreditmarginaler skapar skillnader mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde. En beräkning till verkligt värde skulle öka koncernens långfristiga lån med cirka 5 MSEK. Det redovisade värdet för kortfristiga lån anses utgöra en god uppskattning av verkligt värdet på grund av den korta löptiden.

Utestående externa räntebärande skulder per den 31 december 2024 justerade för derivatinstrument har följande valutfördelning, genomsnittlig effektiv ränta och räntebindning

Derivatinstrument har följande valutafordelning, genomsnittlig effektiv ränta och räntebindning						
Volym MSEK			Effektiv ränta %		Räntebindning justerad för derivatinstrument	
	2024	2023	2024	2023	Antal dagar	2024
SEK	-10 586	-8 418	4,5	5,1	114	65
USD	5 101	5 851	5,5	5,8	107	94
EUR	9 395	9 273	3,7	5,0	148	88
GBP	875	763	5,7	6,4	78	84
Övriga	485	-790	10,1	4,5	-61	51
	5 270	6 679	4,7	5,8	147	126

Det verkliga värdet på derivatinstrument som har använts för att justera låneportföljen uppgick per den 31 december 2023 till -54 MSEK (591).

Räntebärande skulder (utnyttjat belopp per balansdagen)

	2024-12-31	Förfaller år	2023-12-31	Förfaller år
MSEK				
Långfristiga				
Syndikerad lånefacilitet 572 MUSD	-	-	1 348	2026
Syndikerad lånefacilitet 6 750 MCZK	-	-	-	2 024
Medium Term Note 1 000 MSEK	1 000	2027	1 000	2 027
Medium Term Note 800 MSEK	-	-	800	2025
Medium Term Note 50 MEUR	573	2029	553	2029
Medium Term Note 700 MSEK	700	2 026	-	-
Schuldscheindarlehen 29 MEUR	332	2026	321	2026
Aktiverade låneutgifter	-31	2026-2029	-8	2024-2029
Summa	2 574		4 014	
Kortfristiga				
Företagscertifikatprogram	1 740	2025	-	-
Medium Term Note 800 MSEK	800	2025	-	-
Medium Term Note 626 MSEK	-	-	626	0
Bilateralt banklån 150 MEUR	-	-	1 659	2024
Schuldscheindarlehen 15 MEUR	-	-	169	2024
Schuldscheindarlehen 10 MEUR	-	-	111	2024
Checkräkningskrediter	23	2025	-	-
Summa	2 563		2 561	
Summa	5 137		6 575	



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
4E7CDE2BA14B4265AF439167F8931735

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2046

Lånefaciliteter¹

MSEK	2024-12-31			2023-12-31		
	Totalt	Utnyttjat	Outnyttjat	Totalt	Utnyttjat	Outnyttjat
Bindande lånefaciliteter						
Syndikerat lån 412 MEUR + 572 MUSD (förfaller 2026)	-	-	-	10 264	1 348	8 916
Syndikerat lån CZK 6 750M (förfaller 2024)	-	-	-	3 020	-	3 020
Syndikerat lån MEUR 500 + MUSD 325	9 307	-	9 307	-	-	-
Checkräkningskrediter (förfaller 2025)	200	-	200	200	-	200
Summa	9 507	-	9 507	13 484	1 348	12 136
Ej bindande lånefaciliteter						
Biaterala kreditfaciliteter	860	-	860	829	-	829
Checkräkningskrediter	1 352	23	1 329	1 289	-	1 289
Summa	2 212	23	2 189	2 118	-	2 118
Summa lånefaciliteter	11 719	23	11 696	15 602	1 348	14 254

Det syndikerade lånet om 500 meur och 325 musd med förfall 2029, bortsett från två förlängningsoptioner om vardera ett år, innehåller en finansiell klausul avseende maximal skuldsättningsgrad (skuldsättning exklusive pensionsskuld och leasingsskuld). Vid utgången av 2024 fanns fullt tillräckligt utrymme i relation till detta villkor.

¹ Lånefaciliteter definieras som bindande när de inte bara har bekräftats skriftligen utan de också är föremål för ett bindande åtagande att bevilja lånet från den part som tillhandahåller faciliteten.

Not 17 Finansiella instrument per kategori

Beskrivning av respektive kategori framgår under avsnittet redovisningsprinciper.

Per 31 december 2024

TSEK	Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Summa
	Redovisat värde		Redovisat värde	Värderingsnivå	
Tillgångar i balansräkningen					
Finansiella anläggningstillgångar					
Fordringar hos koncernbolag	4 332 812		-		4 332 812
Omsättningsstillgångar					
Finansiella fordringar hos koncernbolag	26 652 167		-		26 652 157
Derivatinstrument	-		103 796	2	103 796
Rörelsefordringar hos koncernbolag	17 442		-		17 442
Likvida medel	278 764		-		278 764
Summa	31 281 175		103 796		31 384 971

TSEK	Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Summa
	Redovisat värde		Redovisat värde	Värderingsnivå	
Skulder i balansräkningen					
Långfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut	2 574 102		-		2 574 102
Kortfristiga skulder					
Finansiella skulder till koncernbolag	8 366 933		-		8 366 933
Räntebärande kortfristiga skulder	2 563 681		-		2 563 681
Derivatinstrument	-		158 037	2	158 037
Leverantörsskulder	876		-		876
Rörelseskulder till koncernbolag	-		-		-
Summa	13 505 591		158 037		13 663 628

Värderingstekniker använda för att beräkna verkliga värden i nivå 2

Derivat i nivå 2 består av valutaterminer och ränteswappar och används främst till säkringsändamål men även till egen handel. Värderingen till verkligt värde för valutaterminerna baseras på publicerade terminkurser på en aktiv marknad och på diskonterade kontraktssentliga kassaflöden. Värderingen av ränteswapparna baseras på terminsräntor framtagna utifrån observerbara svenska räntekurvor och diskontering av de kontraktssentliga kassaflödena.

Uppläsningsom verkligt värde på uppläsnings- och andra finansiella instrument

Finansiella räntebärande skulder, undantaget finansiella derivat som justerar lånen, är upptagna till upplupet anskaffningsvärde. Förändringar i räntenivåer och kreditmarginaler skapar skillnader mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde. En beräkning till verkligt värde skulle öka koncernens långfristiga lån med cirka 5 MSEK. Det redovisade värdet för kortfristiga lån anses utgöra en god uppskattning av verkligt värde på grund av den korta löptiden.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
4E7CDE2B3A14B4265AF1F38167E031735

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Per 31 december 2023

TSEK	Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Summa
	Redovisat värde	Redovisat värde	Värderings- nivå	
Tillgångar i balansräkningen				
Finansiella anläggningstillgångar				
Fordringar hos koncernbolag	4 589 503	-		4 589 503
Derivatinstrument	-	27 377	2	27 377
Omsättningstillgångar				
Finansiella fordringar hos koncernbolag	18 383 119	-		18 383 119
Derivatinstrument	-	728 188	2	728 188
Rörelsefordringar hos koncernbolag	17 052	-		17 052
Likvida medel	8 776 993	-		8 776 993
Summa	31 766 668	755 565		32 522 233

TSEK	Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Summa
	Redovisat värde	Redovisat värde	Värderings- nivå	
Skulder i balansräkningen				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	4 013 263	-		4 013 263
Derivatinstrument	-	728	2	728
Kortfristiga skulder				
Finansiella skulder till koncernbolag	8 738 579	-		8 738 579
Räntebärande kortfristiga skulder	2 560 485	-		2 560 485
Derivatinstrument	-	157 866	2	157 866
Leverantörsskulder	492	-		492
Rörelseskulder till koncernbolag	-	-		-
Summa	15 312 819	158 594		15 471 413

Not 18 Kvittning av finansiella derivatinstrument

För att begränsa kreditrisken i fordringar från banker relaterade till derivatinstrument har Trelleborg Treasury AB ingått nottinningsavtal, under ISDA-avtal, med de flesta av sina motparter.

Upplysningarna i tabellen nedan inkluderar finansiella tillgångar och skulder som är föremål för rättsligt bindande ramavtal om nettrning eller liknande som täcker finansiella instrument.

MSEK	Per 31 december 2024			Per 31 december 2023		
	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder	Summa	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder	Summa
Bruttobelopp	80	-157	-77	756	-159	597
Belopp som har kvittats	0	0	0	0	0	-
Redovisat i balansräkningen	80	-157	-77	756	-159	597
Belopp som omfattas av avtal om nettrning	-65	65	0	-128	128	0
Nettobelopp efter avtal om nettrning	15	-92	-77	628	-31	597



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
417C7D126A14B4298AF439167F9131735

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 19 Vinstdisposition
SEK

2023

Till årsstämman förfogande förs följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel, kr

16 978 188 114

Årets vinst, kr

695 903 900

17 674 092 014

Styrelsen föreslår:

all i ny räkning överlämnas, kr

17 674 092 014

17 674 092 014

Not 20 Händelser efter balansdagen

Efter räkenskapsårets utgång har inga händelser som väsentligt påverkat bolagets resultat eller ställning inträffat.

Not 21 Eventuallförpliktelser

TSEK

2024-12-31

2023-12-31

Eventuallförpliktelser

-

-



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
4C7CDE2B6A34B4286AF839167E1B831735

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Resultat- och balansräkningarna kommer att föreläggas årsstämman 2025-
för fastställelse.

Stockholm den

Fredrik Nilsson
Ordförande

Jens Billberg
Verkställande direktör

Jan Brandt

Niklas Johansson



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4E7CDE2B5A14B34296A1E391671B831735

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Var revisionsberättelse har lämnats 2025-
Deloitte AB

Kent Åkerlund
Auktoriserad revisor

Hedvig Jonzon
Auktoriserad revisor



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
41 7C0L2BA14B4296AF-3916/FB031735

List of Signatures Page 1/1

ÅR TTAB 2024 final.pdf

Name	Method	Signed at
KENT ÅKERLUND	BANKID	2025-03-28 10:37 GMT+01
JENS BILLBERG	BANKID	2025-03-28 08:49 GMT+01
JAN BRANDT	BANKID	2025-03-28 07:52 GMT+01
Lars Fredrik Andreas Nilsson	BANKID	2025-03-27 23:57 GMT+01
NIKLAS JOHANSSON	BANKID	2025-03-27 17:53 GMT+01
HEDVIG ELISABET KRISTINA JONZON	BANKID	2025-03-28 12:15 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 4E7CDE2BA14B4296AFF39167FB831735

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Trelleborg Treasury AB (publ)
organisationsnummer 556064-2646

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Trelleborg Treasury AB (publ) för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidan 2.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Trelleborg Treasury AB (publ)s 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 för bolaget.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets styrelse, tillika revisionsutskott, i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014/EU) 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 Trelleborg Treasury AB (publ) enligt god revisionssed 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 för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Redovisning av finansiella instrument

Beskrivning av risk

För att hantera sin finansiella riskexponering använder Trelleborg Treasury AB (publ) olika finansiella instrument, inklusive derivat. Redovisning av finansiella instrument kan vara komplex och förändringar i verkliga värden och valda redovisningsprinciper kan ha en betydande påverkan på bolagets resultat och finansiella ställning.

För bolagets principer för redovisning av finansiella instrument, se Redovisnings- och värderingsprinciper på sidorna 7-9 och Not 1 avseende finansiell riskhantering.

Våra granskningsåtgärder

Vår revision omfattade följande granskningsåtgärder men var inte begränsad till dessa:

- Genomgång av styrdokument och riktlinjer för finansiell riskexponering,
- Utvärdering av ändamålsenligheten i marknadsdata och metoder som används för att fastställa verkliga värden på derivatinstrument,
- Granskning av värdering och redovisning för ett urval av de finansiella instrumenten,
- Granskning av IT-kontroller avseende det system som används för värdeberäkningar och hantering av finansiella instrument,
- Granskning av upplysningar i årsredovisningen för uppfyllande av kraven i årsredovisningslagen och RFR 2.

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.

Styrelsen, tillika revisionsutskottet, 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 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, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens 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 huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

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

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de 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, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

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 för Trelleborg Treasury AB (publ) för räkenskapsåret 2024-01-01 – 2024-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens 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 Trelleborg Treasury AB (publ) 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. Den 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.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidan 2 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

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

Deloitte AB, utsågs till Trelleborg Treasury AB (publ)s revisor av bolagsstämman 2024-06-26 och har varit bolagets revisor sedan 2017-08-03.

Stockholm den 28 mars 2025

Deloitte AB

Kent Åkerlund
Auktoriserad revisor

Hedvig Jonzon
Auktoriserad revisor

PENNEO

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

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

KENT ÅKERLUND

Auktoriserad revisor

På uppdrag av: Deloitte AB

Serienummer: 561d26bb2552fa[...]65453318379b7

IP: 163.116.xxx.xxx

2025-03-28 09:40:45 UTC



HEDVIG ELISABET KRISTINA JONZON

Auktoriserad revisor

På uppdrag av: Deloitte AB

Serienummer: 8f0bb36645c232[...]bcae0dee5647a

IP: 163.116.xxx.xxx

2025-03-28 11:17:19 UTC



Detta dokument är undertecknat digitalt via **Penneo.com**. De signerade uppgifternas integritet är validerad med hjälp av ett beräknat hashvärde för originaldokumentet. Alla kryptografiska bevis är inbäddade i denna PDF, vilket säkerställer både autenticitet och möjlighet till framtida validering.

Detta dokument är försett med ett kvalificerat elektroniskt sigill som innehåller ett certifikat och en tidsstämpel från en kvalificerad tillhandahållare av betrodda tjänster.

Så här verifierar du dokumentets äkthet:

När du öppnar dokumentet i Adobe Reader kan du se att det är certifierat av **Penneo A/S**. Detta bekräftar att dokumentets innehåll förblir oförändrat sedan tidpunkten för undertecknandet. Bevis för de enskilda undertecknarnas digitala signaturer bifogas dokumentet.

De kryptografiska bevisen kan kontrolleras med hjälp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andra validerings verktyg för digitala signaturer.