



Fortnox AB

PAS 2060 Qualifying Explanatory Statement

2020

I samarbete med

TRICORONA
CLIMATE PARTNER

Innehåll

Sammanfattning.....	3
Deklaration om klimatneutralitet	4
Bakgrund och syfte.....	5
Omfattning	6
Klimatneutralitet i enlighet med PAS 2060	7
Resultat av klimatberäkning	7
Analys av resultat.....	9
Metod	9
Växthusgaser som ingår i klimatberäkningen.....	10
Data och datakällor	11
Antaganden och osäkerheter	12
Exkluderade utsläppskällor	13
Reduktionsplan.....	14
Klimatkompensationsplan	15
Bedömning och hantering av osäkerhet.....	16
Sammanlagd klimatkompensation	17
Bilaga A: Uteslutande av utsläppskällor	18
Bilaga B: Carbon Neutral Assurance Letter	19
Bilaga C: Checklista PAS 2060	21

Sammanfattning

Fortnox AB som etablerades 2001, är en molnbaserad plattform för ekonomiadministration för småföretag, redovisningsbyråer, föreningar och skolor. Verksamhetens huvudkontor är beläget i Växjö. Fortnox uppnår klimatneutralitet 2021 för verksamhetsåret 2020. Fortnox ämnar förbli klimatneutrala tills år 2030. Följande rapport (Qualifying Explanatory Statement) innehåller samtlig dokumentation för att styrka uppnådd klimatneutralitet för verksamhetsår 2020.

Deklaration om klimatneutralitet

Fortnox har per 25 augusti 2021 och med avseende på perioden 1 januari – 31 december 2020, uppnått klimatneutralitet för verksamheten i enlighet med PAS 2060 med avsikten att upprätthålla denna status till 2030. Uppnådd klimatneutralitet valideras av Tricorona Climate Partner AB.

Datum: 2021-08-25

Signatur: Tommy Eklund

Tommy Eklund
Verkställande Direktör
Fortnox AB

Bakgrund och syfte

Under 2020 har Fortnox i samarbete med Tricorona Climate Partner (Tricorona) beräknat klimatpåverkan av sin verksamhet. Målet med beräkningen är att leva upp till de krav på klimatneutralitet som ställs i PAS 2060:2014 *Specification for the demonstration of carbon neutrality*. Denna rapport utgör den fullständiga dokumentationen (QES) av att Fortnox, enligt de krav som ställs i PAS 2060:2014, har uppnått klimatneutralitet för sin verksamhet för perioden 1 januari 2020 – 31 december 2020. Beräkningarna är utförda av Tricorona Climate Partner AB och utgår från aktivitetsdata inrapporterad av Matina Rosenberg hos Fortnox. Ansvarig analytiker hos Tricorona är Joel Nord.

Denna rapport innehåller all den information som kvalificerar Fortnox som klimatneutral för den första cykeln av klimatneutralitet.

Beräkning av klimatpåverkan följer GHG-protokollets riktlinjer.

Tabell 1. Krav på information enligt PAS 2060

Krav på information i PAS 2060	
Enhet som gör deklARATIONEN	Fortnox AB
Objekt för klimatneutralitet	Fortnox AB, verksamhetsåret 2020
Objektets funktion	Levererar ekonomitjänster via onlineplattform
Nödvändiga aktiviteter för att objektet ska kunna fullgöra sin funktion	De aktiviteter som krävs för att Fortnox ska bedriva sin verksamhet är följande: • Kontorsverksamhet • Serverdrift • Distribution (postgång)
Motivering till val av objekt	Objektet för klimatneutralitet är Bolaget Fortnox AB. Klimatneutraliteten omfattar hela bolaget då samtliga av verksamhetens aktiviteter anses relevanta.
Valt granskningsalternativ	Other Party Validation
Baseline-datum för PAS 2060-process	1 januari 2020
Genomförandeperiod	1 januari 2020 – 31 december 2020
Åtagandeperiod	2020 - 2030

Omfattning

Omfattningen för klimatneutralitet är samtliga växthusgasutsläpp från Fortnox verksamhet under 2020. Verksamhetens huvudkontor är beläget i Växjö och verksamheten levererar produkter främst inom Sverige men i viss utsträckning även till andra länder.

Enligt GHG-protokollet delas växthusgasutsläppen upp i tre scope baserat på verksamhetens rådighet över utsläppen. I scope 1 ingår de utsläpp Fortnox har direkt kontroll över. Scope 1 utgörs av de utsläpp som uppstår i samband med förbränning av bränsle i tjänstebil samt läckage av köldmedium. I scope 2 ingår indirekta utsläpp, vilket inkluderar den energi verksamheten köper in och förbrukar. Scope 3 är övriga indirekta utsläpp som verksamheten inte har operationell kontroll över och inom detta scope återfinns de aktiviteter som ger upphov till majoriteten av klimatpåverkan, exempelvis produktion av köpta varor. Se uppdelning av de olika utsläppskategorierna i tabell 2 nedan.

Tabell 2. Relevanta aktivitetskategorier

Scope 1	Scope 2	Scope 3 upstream	Scope 3 downstream
Köldmedium	Elektricitet	Köpt gods och tjänster	Transport och distribution
Användning av tjänstebilar	Fjärrvärme	Bränsle- och energirelaterade aktiviteter (ej inkluderade i scope 1 & 2)	Användning av sålda produkter (dock ingen klimatpåverkan)
	Fjärrkyla	Transport och distribution	Slutbehandling av sålda produkter
		Avfall	
		Tjänsteresor	
		Anställdas pendling	

Klimatneutralitet i enlighet med PAS 2060

Fortnox har valt att beräkna sin klimatpåverkan för det i tiden närmaste avslutade kalenderåret.

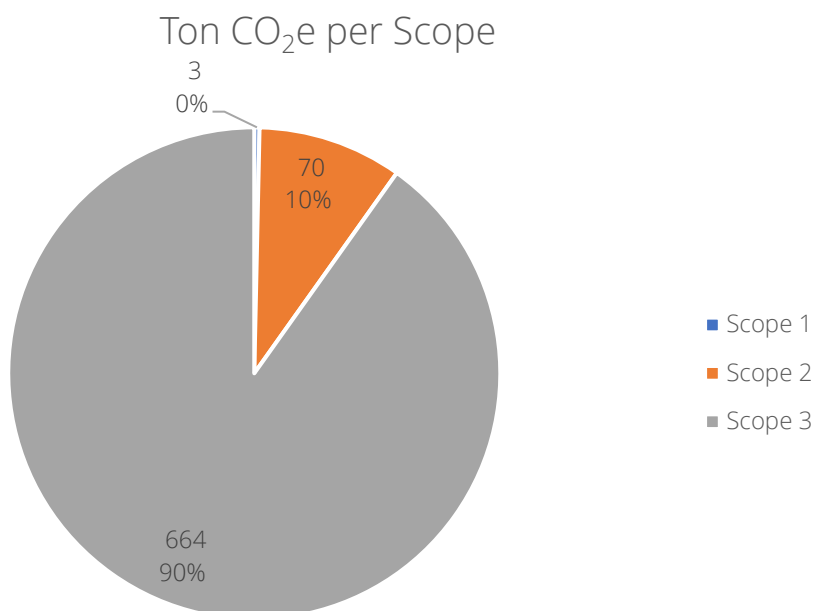
Fortnox har uppnått klimatneutralitet genom att första året klimatkompensera för samtliga växthusgasutsläpp verksamheten genererar. För efterföljande år har Fortnox en reduktions- och åtgärdsplan för att upprätthålla klimatneutralitet. De växthusgasutsläpp som kvarstår efter genomförda åtgärder klimatkompenseras för även under kommande år.

Resultat av klimatberäkning

Den totala klimatpåverkan som Fortnox verksamhet orsakade under 2020 beräknas till 737 ton koldioxidekvivalenter (CO₂e).

Tabell 3. Totala utsläpp, ton CO₂e, fördelade per scope enligt GHG-protokollet.

GHG-scope	Klimatpåverkan (ton CO ₂ e)	Fördelning
Scope 1	3	0,3 %
Scope 2	70	9,5 %
Scope 3	664	90,2 %
Summa	737	100 %



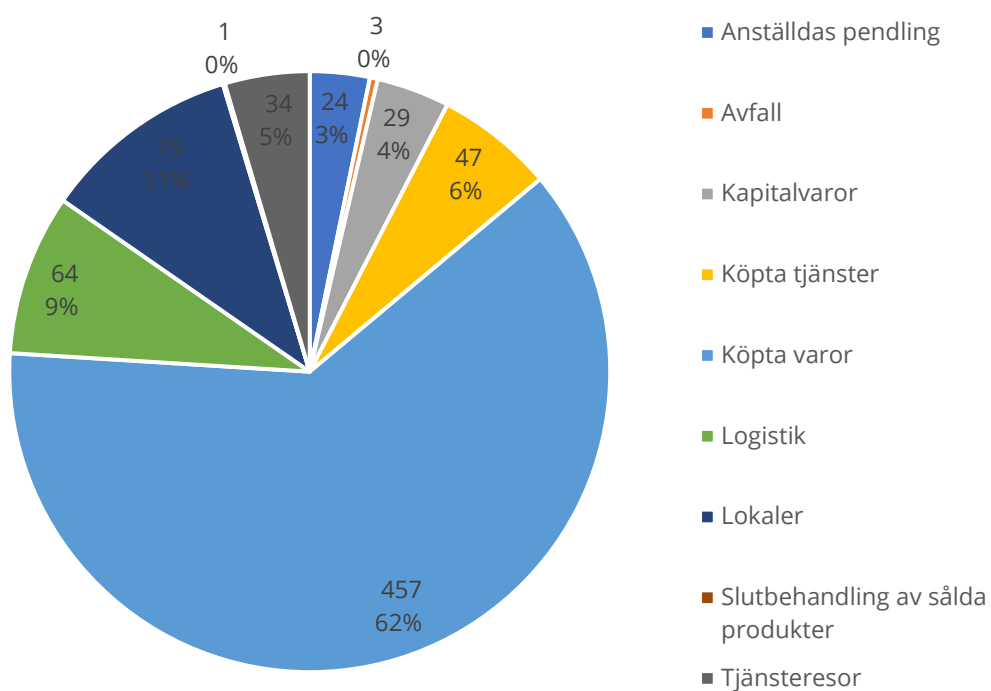
Figur 1. Klimatpåverkan per scope

Av tabell 1 och figur 1 framgår att den huvudsakliga klimatpåverkan i Fortnox verksamhet återfinns i scope 3. Växthusgasutsläppen kommer huvudsakligen från köpta varor.

Tabell 4. Totala växthusgasutsläpp fördelade på kategorier.

Aktivitetskategori	Antal ton CO ₂ e	Andel av total klimatpåverkan (%)
Anställdas pendling	23,7	3,2%
Avfall	3,1	0,4%
Kapitalvaror	29,0	3,9%
Köpta tjänster	46,8	6,3%
Köpta varor	457,4	62,1%
Logistik	63,9	8,7%
Lokaler	78,7	10,7%
Slutbehandling av sålda produkter	0,8	0,1%
Tjänsteresor	33,6	4,6%
Summa	737,0	100,0%

Klimatpåverkan per kategori (ton CO₂e)



Figur 2. Klimatpåverkan per kategori

Tabell 5. Nyckeltal 2020

Nyckeltal	2020
Ton CO ₂ e per Omsättning (MSEK)	1,06
Ton CO ₂ e per Anställd (FTE)	2,20
Kg CO ₂ e per kund	2,17

Analys av resultat

2020 definierades av COVID-19 pandemin och det är något som påverkat aktiviteter för många bolag. Årets resultat kan därmed vara färgat av de restriktioner och rekommendationer som varit aktiva under året och kanske därför inte fullt ut speglar ett normalår.

Tydligt är dock att Fortnox klimatpåverkan främst härrör från köpta produkter. Fortnox har köpt in ett stort antal skärmar under 2020 och det är främst dessa som gör att klimatpåverkan är så pass stor inom köpt gods. Skärmarna står för 62 % av klimatpåverkan inom köpta varor. Detta område bör därför vara verksamhetens fokuspunkt gällande reduktionsmöjligheter.

Den näst största kategorin är klimatpåverkan från lokaler. Fortnox köper idag förnyelsebar el och den huvudsakliga reduktionsmöjligheten är därför att sänka energiförbrukningen.

Logistik är den tredje största kategorin av verksamhetens klimatpåverkan. Denna består huvudsakligen av postgång för utskick av brev. Inom detta område finns sannolikt potential till reduktioner genom ökad digitalisering.

Metod

Tricoronas beräkning och rapportering för att Fortnox ska uppnå klimatneutralitet sker i enlighet med de regler och riktlinjer som anges i följande standarder och dokument.

- PAS 2060:2014
- GHG Protocol Corporate Standard
- GHG Protocol Scope 2 Guidance
- GHG Protocol Corporate Value Chain (scope 3)

Valet av metod motiveras med att GHG-protokollet är den mest använda och erkända standarden för att beräkna klimatpåverkan från företag och att den uttryckligen godkänns av PAS 2060. Verksamhetens klimatpåverkan beräknas utifrån operationell kontroll enligt GHG-protokollet. För utsläpp från köpt energi appliceras marknadsbaserad metod.

Växthusgaser som ingår i klimatberäkningen

Koldioxid (CO₂), metan (CH₄), dikväveoxid (N₂O), fluorkolväten (HFCs), perfluorkarboner (PFCs), svavelhexafluorid (SF₆), är obligatoriska för beräkning av klimatpåverkan enligt GHG-protokollets Corporate Standard och ingår samtliga i Fortnox klimatberäkning. Växthusgasernas uppvärmningspotential (Global Warming Potential, GWP) är bestämd i enlighet med IPCC Assessment Reports 5 (2014) och GWP 100 tillämpas.

Den totala klimatpåverkan redovisas i ton koldioxidekvivalenter (CO₂e) i enlighet med PAS 2060:2014.

Alla utsläpp i scope 1 och 2 som är relevanta för de applicerade systemgränserna är inkluderade, samt alla utsläpp i scope 3, som varit möjliga att beräkna. Uteslutna utsläpp presenteras under rubriken *Exkluderade utsläppskällor* samt i Bilaga A. Utsläppskategorierna är oförändrande under hela rapporteringsperioden.

Scope 1

I scope 1 återfinns läckage av köldmedium samt förbrukning av bränsle till verksamhetens tjänstebilar.

Scope 2

I scope 2 återfinns utsläpp från förbrukning av elektricitet och fjärrvärme.

Scope 3

I scope 3 återfinns utsläpp från följande kategorier

- Kategori 1 – Köpt gods och tjänster
- Kategori 3 - Bränsle- och energirelaterade aktiviteter (ej redovisade i scope 1 - 2)
- Kategori 4 – Uppströms transport och distribution
- Kategori 5 – Avfall som genererats av verksamheten
- Kategori 6 - Tjänsteresor
- Kategori 7 – Anställdas pendlingsresor
- Kategori 9 - Nedströms transport och distribution
- Kategori 11 – Användning av sålda produkter*
- Kategori 12 – Slutbehandling av sålda produkter

*Dessa består i brev och har ingen klimatpåverkan i användarfasen.

Data och datakällor

I beräkningen av Fortnox klimatpåverkan har både primära och sekundära data använts. I första hand har primära data använts. Där så inte har varit möjligt har sekundära data, baserade på genomsnittsvärden eller uppskattningar, använts i klimatberäkningarna.

All aktivitetsdata är inrapporterad av Fortnox eller verksamhetens leverantörer. Information om personalens resor till och från jobbet har samlats in från verksamhetens anställda.

Primära data omfattar aktivitetsdata för Fortnox avseende, energiförbrukning, köldmedium, köpt gods, transport och distribution, tjänsteresor, avfall som genererats av verksamheten, anställdas pendling, slutbehandling av sålda produkter.

Sekundära data omfattar visst köpt gods kopplat till kontorsförbrukning så som frukt, kaffe etc., vilket har beräknats med schablon per anställd (FTE). Även delar av dataunderlagen för tjänsteresor och avfall består i uppskattningar.

Emissionsfaktorer som använts för att kvantifiera utsläppen från verksamheten kommer från väletablerade databaser och källor såsom Ecoinvent, DEFRA, Trafikverket, Network for Transport Measures, med flera. För de fall där standardfaktorer inte funnits att tillgå har data från miljövarudeklarationer eller angiven klimatpåverkan för liknande produkter använts.

Antaganden och osäkerheter

Värden för aktivitetsdata som använts i klimatberäkningen är angivna av Fortnox. Tricorona har i sin tur tagit fram och valt ut emissionsfaktorer och schabloner som används i klimatberäkningen.

De antaganden som har störst potentiell påverkan på resultatet redogörs för nedan.

Delar av köpts gods har beräknats med generella värden. Där produkten inte kunnat identifieras har en genomsnittsvärdet för de produkter inom samma kategori som har kunnat beräknas använts. Detta gäller främst elektronik där en relativt stor del av produkterna inte kunnat identifieras. De produkter som har beräknats specifikt är dock produkter som i regel har en relativt sett hög klimatpåverkan (datorer, skärmar, mobiltelefoner etc.). Därför anses beräkningen konservativ.

Ytterligare en osäkerhet gäller utskick med postgång. Där är inte totala vikter kända utan endast totala antal. Beräkningen utgår där från att alla kuvert är C5 kuvert och att de innehåller två tryckta A4 där papperskvaliteten är 90g/m².

Den uppräkningsfaktor som Tricorona använt för att ta hänsyn till höghöjdseffekter vid flygresor är 1,9.

Påverkan av dessa antaganden samt övriga osäkerheter bedöms och adderas till verksamhetens resultat i form av en riskbuffert för att säkerställa att den klimatkompensation som genomförs som minst uppgår till verksamhetens faktiska klimatpåverkan. Läs mer om detta under avsnittet *Klimatkompensationsplan*.

Exkluderade utsläppskällor

I tabell 6 nedan listas de aktivitetspunkter som utesluts ur beräkningarna. De har utesluts då de inte bedöms nå upp till 1 %-gränsen för materialitet och då det råder osäkerhet kring val av emissionsfaktorer och/eller då dataunderlag inte funnits att tillgå.

För att hantera dessa exkluderade utsläpp överkompenserar Fortnox 5 % av sin totala klimatpåverkan.

Tabell 6. Exkluderade aktiviteter.

Komponent	Total mängd	Enhet	Emissionsfaktor för 1 % av totalt utsläpp (kg CO ₂ e/enhet)
Överföring av data i köpta molntjänster	3,2 (lagrad data)	TB	1900 ggr större än klimatpåverkan från lagringen i samma tjänst

Fortnox har egna servrar men köper också molntjänster av leverantör. Dock har endast den lagrade volymen varit möjlig att ta fram dataunderlag för. För att klimatpåverkan ska överstiga 1 % av total klimatpåverkan krävs dock att klimatpåverkan från den överförda volymen är 1 900 gånger större än klimatpåverkan från den lagrade volymen. Därför bedöms överskridande av gränsen för signifikans som osannolik.

Reduktionsplan

Nedan redogörs för de åtgärder som Fortnox planerar att genomföra för att minska sin klimatpåverkan. Reduktionen anges i absoluta tal och avser hela verksamheten.

Efterlevnaden av reduktionsplanen följs upp regelbundet under åtagandeperioden. Fortnox mål är att varje år minska sin klimatpåverkan i relation till antalet kunder. Detta mål anser vi speglar klimateffektiviteten i verksamheten och de aktiviteter som verksamheten innebär. Ett av Fortnox verksamhetsmål är att dubblera antalet kunder fram till 2025.

Eftersom köpt gods och då främst datorskrämar står för en stor andel av klimatpåverkan avser verksamheten att rikta insatserna inom det området. Insatserna består främst i att köpa in återanvänd elektronik och att använda produkterna längre.

Arbetspendling med bil står för en stor del av klimatpåverkan från pendling varför verksamheten ska verka för att ge incitament till att använda andra transportmedel. För detta syfte har förslag på incitament samlats in från anställda i samband med verksamhetens resvaneundersökning.

Eftersom COVID-19 givit upphov till förändringar som lett till reduktioner inom många aktivitetsområden avser Fortnox verka för att i största möjliga mån bibehålla de effekter som varit positiva ur klimatsynpunkt. Därför fokuseras klimatarbetet för 2021 och 2022 inom tjänsteresor och arbetspendling på att undvika att klimatpåverkan inom dessa områden ökar, i möjligaste mån. Främst väntas den ökade digitaliseringen bidra till att dämpa ökningarna inom dessa områden vid en återgång till det nya normalläget post-COVID.

Tabell 7. Fortnox reduktionsplan.

Kategori	Åtgärd	Åtgärdsperiod	Förväntad CO ₂ e-reduktion (ton)	Förväntad CO ₂ e-reduktion av total
Köpt gods	Köpa in 25 % färre/återanvända elektronik-produkter	2021 – 2025	80	11 %
Tjänsteresor – väg	Fasa ut fossilbilar för tjänsteresor med bil	2021 – 2025	14	2 %
Logistik	Halvera andelen fysiska brev till 2025	2021 – 2025	32	4,3 %
Total			126	17 %

Klimatkompensationsplan

Fortnox kommer redovisningsår 1, 2020, att klimatkompensera för samtliga växthusgasutsläpp som ingår i beräkningen, bedömd felmarginal för dessa, samt ytterligare 5 % för att ta höjd för de utsläpp som utesluts från beräkningen och därigenom ta ansvar för hela växthusgasutsläppet inom den angivna avgränsningen.

Fortnox har valt att klimatkompensera genom tre klimatkompensationsprojekt.

- 540 ton CO₂e klimatkompenseras genom projektet Godawari vilket är ett solenergiprojekt i Indien. Projektet är certifierat enligt CDM (Clean Development Mechanism) och verifierat av Gold Standard. Projektet bidrar till de globala målen nr 3 (God hälsa och välbefinnande), 4 (God utbildning), 5 (Jämnställdhet), 6 (Rent vatten och sanitet för alla), 7 (Hållbar energi för alla), 8 (Anständigt arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt), och 13 (Bekämpa klimatförändringarna). Projektets CDM ID är UNFCCC ID 7379 och Projektets Gold Standard ID är GS3429.
- 300 ton CO₂e klimatkompenseras genom projektet Tropical Mix, vilket är ett trädplanterings- och skogsbevarandeprojekt i Panama. Projektet är verifierat av Gold Standard och bidrar till de globala målen nr 12 (Hållbar konsumtion och produktion), 13 (Bekämpa klimatförändringarna), 15 (Ekosystem och biologisk mångfald). Projektet Gold Standard ID är GS2940.
- 11 ton CO₂e klimatkompenseras med Climeworks Direct Air Capture project som är ett spjutspetsprojekt där koldioxid fångas in från atmosfären för att sedan lagras genom mineralisering i berggrunden. Läs mer om projektet på <https://tricornase.com/project/direct-air-capture/>.

Vid leverans av klimatkompensationen får Fortnox ett certifikat på genomförd kompensation. Klimatkompensationen makuleras sedan i de internationella makuleringsregistren Unionsregistret (CDM) och Gold Standards Impact Registry. Gällande Direct Air Capture förser Tricorona Fortnox med certifikat för klimatkompensering från Climeworks. Makulering av klimatkompensationen dokumenteras på Tricorona Climate Partners hemsida <https://www.tricornase.com/makuleringsintyg/>.

Bedömning och hantering av osäkerhet

För att säkerställa att samtliga utsläpp omfattas av verksamhetens klimatkompensation har en bedömning av felmarginal gjorts. Denna baseras på dataunderlag i beräkningen samt använda emissionsfaktorer. Den totala felmarginalen i resultatet bedöms vara 10,03 %. Det adderas till den totala klimatpåverkan efter pålagda 5 % som täcker aktiviteter som utesluts ur beräkningarna, se tabell 8 nedan.

Tabell 8. Redogörelse för felmarginalsbedömning

Kategori	Bedömning av felmarginal	Felmarginal viktad mot total	Kommentar
Anställdas pendling	25%	0,03%	Stor andel deltagare i resvaneundersökningen ger förhållandevis låg osäkerhet, dock kvarstår osäkerhet eftersom samtliga anställda inte deltog
Avfall	25%	0,00%	Osäkerheter gällande främst data angivet i antal istället för vikt.
Kapitalvaror	25%	0,04%	Osäkerhet gällande emissionsfaktorns tillämplighet. Varorna saknar specifik emissionsfaktor och ett genomsnitt av liknande produkter har därför använts.
Köpta tjänster	50%	0,20%	Tjänsterna är beräknade med hjälp av kostnader, vilket ger relativt hög osäkerhet.
Köpta varor	25%	9,63%	Osäkerhet främst gällande de produkter där specifika emissionsfaktorer inte kunnat tillämpas och generella faktorer istället använts. Även osäkerhet kring vikter då data delvis består i antal enheter för vilka vikter har uppskattats.
Logistik	10%	0,08%	Osäkerheter gällande främst klimatpåverkan från postgång där genomsnittliga faktorer från leverantör använts, samt osäkerheter gällande transportslag och sträcka för köpt gods.
Lokaler	5%	0,06%	Låg osäkerhet, mätdata finns.
Slutbehandling av sålda produkter	25%	0,00%	Vikter för kuvert och papper i brevutskick har uppskattats.
Tjänsteresor	5%	0,01%	Låg osäkerhet, mätdata finns.
Summa		10,03%	

Sammanlagd klimatkompensation

Tabell 9. Mängd (ton CO₂e) som klimatkompensterats för.

Klimatpåverkan	Ton CO ₂ e
Totalt CO ₂ e	737
Totalt CO ₂ e + 5 %	773
Totalt inkl. riskbuffert	851

Totalt klimatkompensterar Fortnox för 851 ton CO₂e.

Bilaga A: Uteslutande av utsläppskällor

Relevanta scope 3-kategorier är inkluderade i klimatberäkningen för verksamheten.

Tabell 10. Scope 3-kategorier som inkluderats och exkluderats i beräkningarna.

Kategori scope 3	Inkluderat/exkluderat	Motivering till exkludering
Köpt gods och tjänster	Inkluderat	
Kapitalvaror	Inkluderat	
Bränsle- och energirelaterade aktiviteter	Inkluderat	
Uppströms transport och distribution	Inkluderat	
Avfall	Inkluderat	
Affärsresor	Inkluderat	
Anställdas pendling	Inkluderat	
Uppströms leasade tillgångar	Exkluderat	Inte relevant
Nedströms transport och distribution	Inkluderat	
Bearbetning av sålda produkter	Exkluderat	Inte relevant
Användning av sålda produkter	Inkluderat	Består i brev och användarfasen har ingen klimatpåverkan
Slutbehandling av sålda produkter	Inkluderat	
Nedströms leasade tillgångar	Exkluderat	Inte relevant
Franchiser	Exkluderat	Inte relevant
Investeringar	Exkluderat	Inte relevant

Bilaga B: Carbon Neutral Assurance Letter



Auditor's limited assurance statement on Fortnox's Scope 1, Scope 2 and Scope 3 emissions

To the management of Fortnox AB, organization number 556469-6291

We have undertaken a limited assurance engagement of the consolidated Carbon Footprint from Scope 1 (refrigerants and company cars), Scope 2 (electricity, district heating and cooling) as well as Scope 3 (purchased goods and services, fuel and energy-related activities, transports and distribution, waste, business travel, employee commuting, use of sold goods, final treatment of sold goods) for Fortnox AB for the year ended December 31 2020 (from 2020-01-01 to 2020-12-31). KPMG's limited assurance of data and information have been performed on content presented on page 6 (table 2), 7 - 18, in this report.

Fortnox's reporting responsibility for the Carbon Footprint

Fortnox is responsible for the preparation of the Carbon Footprint in accordance with the applicable criteria "The Green House Gas Protocol". This responsibility includes the design, implementation and maintenance of internal control relevant to the preparation of a Carbon Footprint that is free from material misstatement, whether due to fraud or error. Quantifications related to the Carbon Footprint are also subject to inherent uncertainty because of incomplete scientific knowledge used to determine emissions factors and the values needed to combine emissions of different gases.

Our Independence and Quality Control

We have complied with the *Code of Ethics for Professional Accountants* issued by the International Ethics Standards Board for Accountants, which includes independence and other requirements founded on fundamental principles of integrity, objectivity, professional competence and due care, confidentiality and professional behavior.

In accordance with International Standard on Quality Control 1, KPMG AB maintains a comprehensive system of quality control including documented policies and procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.

Our Responsibility

Our responsibility is to express a limited assurance conclusion on the Carbon Footprint based on the procedures we have performed and the evidence we have obtained. We conducted our limited assurance engagement in accordance with International Standard on Assurance Engagements 3410, Assurance Engagements on Greenhouse Gas Statements ("ISAE 3410"), issued by the International Auditing and Assurance Standards Board. That standard requires that we plan and perform this engagement to obtain limited assurance about whether the Carbon Footprint is free from material misstatement.

A limited assurance engagement undertaken in accordance with ISAE 3410 involves assessing the suitability in the circumstances of Fortnox's use of "The Green House Gas Protocol" as the basis for the preparation of the Carbon Footprint, assessing the risks of material misstatement of the Carbon Footprint whether due to fraud or error, responding to the assessed risks as necessary in the circumstances, and evaluating the overall presentation of the Carbon Footprint. A limited assurance engagement is substantially less in scope than a reasonable assurance engagement in relation to both the risk assessment procedures, including an understanding of internal control, and the procedures performed in response to the assessed risks.

The procedures we performed were based on our professional judgment and included inquiries, observation of processes performed, inspection of documents, analytical procedures, evaluating the appropriateness of quantification methods and reporting policies, and agreeing or reconciling with underlying records. Our review has, based on an assessment of materiality and risk, among other things included the following procedures:

- Assessment of suitability and application of criteria in respect to stakeholders' need of information.
- Analytical review of the reported Carbon Footprint from the reporting scope.

a

- Evaluation of routines used for the collection, calculation and reporting of the Carbon Footprint from the reporting scope.
- Review of the calculation of the Carbon Footprint from the reporting scope.
- Review of underlying documentation, on a test basis.

The procedures performed in a limited assurance engagement vary in nature from, and are less in extent than for, a reasonable assurance engagement. As a result, the level of assurance obtained in a limited assurance engagement is substantially lower than the assurance that would have been obtained had we performed a reasonable assurance engagement. Accordingly, we do not express a reasonable assurance opinion about whether Fortnox's Carbon Footprint have been prepared, in all material respects, in accordance with "The Green House Gas Protocol".

Limited Assurance Conclusion

Based on the procedures we have performed and the evidence we have obtained, nothing has come to our attention that causes us to believe that Fortnox's Carbon Footprint for the year ended December 31, 2020 are not prepared, in all material respects, in accordance with the above stated criteria.

Stockholm, August 25 2021

KPMG AB



Torbjörn Westman
Head of Assurance



Dan Beitner
Authorized public accountant

Bilaga C: Checklista PAS 2060

Checklist for QES supporting declaration of commitment to carbon neutrality	
1) Identify the individual responsible for the evaluation and provision of data necessary for the substantiation of the declaration including that of preparing, substantiating, communicating and maintaining the declaration.	☒
2) Identify the entity responsible for making the declaration.	☒
3) Identify the subject of the declaration.	☒
4) Explain the rationale for the selection of the subject. <i>(The selection of the subject should ideally be based on a broader understanding of the entire carbon footprint of the entity so that the carbon footprint of the selected subject can be seen in context; entities need to be able to demonstrate that they are not intentionally excluding their most significant GHG emissions (or alternatively can explain why they have done so)).</i>	☒
5) Define the boundaries of the subject.	☒
6) Identify all characteristics (purposes, objectives or functionality) inherent to that subject.	☒
7) Identify and take into consideration all activities material to the fulfilment, achievement or delivery of the purposes, objectives or functionality of the subject.	☒
8) Select which of the 3 options within PAS 2060 you intend to follow.	☒
9) Identify the date by which the entity plans to achieve the status of "carbon neutrality" of the subject and specify the period for which the entity intends to maintain that status.	☒
10) Select an appropriate standard and methodology for defining the subject, the GHG emissions associated with that subject and the calculation of the carbon footprint for the defined subject.	☒
11) Provide justification for the selection of the methodology chosen. <i>(The methodology employed shall minimize uncertainty and yield accurate, consistent and reproducible results.</i>	☒
12) Confirm that the selected methodology was applied in accordance with its provisions and the principles set out in PAS 2060.	☒
13) Describe the actual types of GHG emissions, classification of emissions (Scope 1, 2 or 3) and size of carbon footprint of the subject exclusive of any purchases of carbon offsets.	☒
a) All greenhouse gases shall be included and converted into tCO _{2e} .	☒
b) 100% Scope 1 (direct) emissions relevant to the subject shall be included when determining the carbon footprint.	☒
c) 100% Scope 2 (indirect) emissions relevant to the subject shall be included when determining the carbon footprint.	☒
d) Where estimates of GHG emissions are used in the quantification of the subject carbon footprint (particularly when associated with scope 3 emissions) these shall be determined in a manner that precludes underestimation.	☒
e) Scope 1, 2 or 3 emission source estimated to be more than 1% of the total carbon footprint shall be taken into consideration unless evidence can be provided to demonstrate that such quantification would not be technically feasible or cost effective. (Emission sources estimated to constitute less than 1% may be excluded on that basis alone.)	☒
f) The quantified carbon footprint shall cover at least 95% of the emissions from the subject.	☒

<i>g) Where a single source contributes more than 50% of the total emissions, the 95% threshold applies to the remaining sources of emissions.</i>	N/A
<i>h) Any exclusion and the reason for that exclusion shall be documented.</i>	☒
14) Where the subject is an organization/company or part thereof, ensure that:	
<i>a) Boundaries are a true and fair representation of the organization's GHG emissions (i.e. shall include all GHG emissions relating to core operations including subsidiaries owned and operated by the organization). It will be important to ensure claims are credible – so if an entity chooses a very narrow subject and excludes its carbon intensive activities or if it outsources its carbon intensive activities, then this needs to be documented.</i>	☒
<i>b) Either the equity share or control approach has been used to define which GHG emissions are included. Under the equity share approach, the entity accounts for GHG emissions from the subject according to its share of equity in the subject. Under the control approach, the entity shall account for 100% of the GHG emissions over which it has financial and/or operational control.</i>	☒
15) Identify if the subject is part of an organization or a specific site or location and treat as a discrete operation with its own purpose, objectives and functionality.	☒
16) Where the subject is a product or service, include all Scope 3 emissions (as the lifecycle of the product/service needs to be taken into consideration).	N/A
17) Describe the actual methods used to quantify GHG emissions (e.g. use of primary or secondary data), the measurement unit(s) applied, the period of application and the size of the resulting carbon footprint. <i>(The carbon footprint shall be based as far as possible on primary activity data.) Where quantification is based on calculations (e.g. GHG activity data multiplied by greenhouse gas emission factors or the use of mass balance/lifecycle models) then GHG emissions shall be calculated using emission factors from national (Government) publications. Where such factors are not available, international or industry guidelines shall be used. In all cases the sources of such data shall be identified.</i>	☒
18) Provide details of, and explanation for, the exclusion of any Scope 3 emissions.	☒
19) Document all assumptions and calculations made in quantifying GHG emissions and in the selection or development of greenhouse gas emission factors. (Emission factors used shall be appropriate to the activity concerned and current at the time of quantification.)	☒
20) Document your assessments of uncertainty and variability associated with defining boundaries and quantifying GHG emissions including the positive tolerances adopted in association with emission estimates. <i>(The statement could take the form of a qualitative description regarding the uncertainty of the results, or a quantitative assessment of uncertainty if available (e.g. carbon footprint based on 95% of likely greenhouse gas emissions; primary sources are subject to variation over time; footprint is best estimate based on reasonable costs of evaluation)).</i>	☒
21) Document carbon footprint management plan:	
<i>a) Make a statement of commitment to carbon neutrality for the defined subject.</i>	☒
<i>b) Set timescales for achieving carbon neutrality for the defined subject.</i>	
<i>b) Specify targets for GHG reduction for the defined subject appropriate to the timescale for achieving carbon neutrality including the baseline date, the first qualification date and the first application period.</i>	☒

d) Document the planned means of achieving and maintaining GHG emissions reductions including assumptions made and any justification of the techniques and measures to be employed to reduce GHG emissions.	☒
e) Specify the offset strategy including an estimate of the quantity of GHG emissions to be offset, the nature of the offsets and the likely number and type of credits.	☒
22) Implement a process for undertaking periodic assessments of performance against the Plan and for implementing corrective action to ensure targets are achieved. <i>The frequency of assessing performance against the Plan should be commensurate with the timescale for achieving carbon neutrality.</i>	N/A
23) Where the subject is a non-recurring event such as weddings or concert, identify ways of reducing GHG emissions to the maximum extent commensurate with enabling the event to meet its intended objectives before the event takes place and include post event review to determine whether or not the expected minimisation in emissions has been achieved.	N/A
24) For any reductions in the GHG emissions from the defined subject delivered in the period immediately prior to the baseline date and not otherwise taken into account in any GHG emissions quantification (historic reductions), confirm: - the period from which these reductions are to be included; - that the required data is available and that calculations have been undertaken using the same methodology throughout; - that assessment of historic reduction has been made in accordance with this PAS, reporting the quantity of historic reductions claimed in parallel with the report of total reduction.	N/A
25) Record the number of times that the declaration of commitment has been renewed without declaration of achievement.	N/A
26) Specify the type of conformity assessment: a) independent third party certification; b) other party validation; c) self-validation.	☒
27) Include statements of validation where declarations of commitment to carbon neutrality are validated by a third party certifier or second party organization	☒
28) Date the QES and have it signed by the senior representative of the entity concerned (e.g. CEO of a corporation; Divisional Director, where the subject is a division of a larger entity; the Chairman of a town council or the head of the household for a family group).	☒
29) Make QES publicly available and provide a reference to any freely accessible information upon which substantiation depends (e.g. via websites).	☒
30) Update the QES to reflect changes and actions that could affect the validity of the declaration of commitment to carbon neutrality.	N/A

Checklist for QES supporting declaration of achievement of carbon neutrality	
1) Define standard and methodology use to determine its GHG emissions reduction.	☒
2) Confirm that the methodology used was applied in accordance with its provisions and the principles set out in PAS 2060 were met.	☒
3) Provide justification for the selection of the methodologies chosen to quantify reductions in the carbon footprint, including all assumptions and calculations made and any assessments of uncertainty. <i>(The methodology employed to quantify reductions shall be the same as that used to quantify the original carbon footprint. Should an alternative methodology be available that would reduce uncertainty and yield more accurate, consistent and reproducible results, then this may be used provided the original carbon footprint is re-quantified to the same methodology, for comparison purposes. Recalculated carbon footprints shall use the most recently available emission factors, ensuring that for purposes of comparison with the original calculation, any change in the factors used is taken into account).</i>	☒
4) Describe the means by which reductions have been achieved and any applicable assumptions or justifications.	N/A
5) Ensure that there has been no change to the definition of the subject. <i>(The entity shall ensure that the definition of the subject remains unchanged through each and every stage of the methodology. In the event that material change to the subject occurs, the sequence shall be re-started on the basis of a newly defined subject.)</i>	☒
6) Describe the actual reductions achieved in absolute and intensity terms and as a percentage of the original carbon footprint. <i>(Quantified GHG emissions reductions shall be expressed in absolute terms and shall relate to the application period selected and/or shall be expressed in emission intensity terms (e.g. per specified unit of product or instance of service)).</i>	N/A
7) State the baseline/qualification date.	☒
8) Record the percentage economic growth rate for the given application period used as a threshold for recognising reductions in intensity terms.	N/A
9) Provide an explanation for circumstances where a GHG reduction in intensity terms is accompanied by an increase in absolute terms for the determined subject.	N/A
10) Select and document the standard and methodology used to achieve carbon offset.	☒
11) Confirm that:	
a) Offsets generated or allowance credits surrendered represent genuine, additional GHG emission reductions elsewhere.	☒
b) Projects involved in delivering offsets meet the criteria of additionality, permanence, leakage and double counting. (See the WRI Greenhouse Gas Protocol for definitions of additionality, permanence, leakage and double counting).	☒
c) Carbon offsets are verified by an independent third party verifier.	☒
d) Credits from Carbon offset projects are only issued after the emission reduction has taken place.	☒
e) Credits from Carbon offset projects are retired within 12 months from the date of the declaration of achievement.	☒
f) Provision for event related option of 36 months to be added here.	N/A
g) Credits from Carbon offset projects are supported by publicly available project documentation on a registry which shall provide information about the offset project, quantification methodology and validation and verification procedures.	☒
h) Credits from Carbon offset projects are stored and retired in an independent and credible registry.	☒
12) Document the quantity of GHG emissions credits and the type and nature of credits actually purchased including the number and type of credits used and the time period over which credits were generated including:	☒
a) Which GHG emissions have been offset. b) The actual amount of carbon offset.	☒
c) The type of credits and projects involved.	☒

d) The number and type of carbon credits used and the time period over which the credits have been generated.	☒
e) For events, a rationale to support any retirement of credits in excess of 12 months including details of any legacy emission savings, taken into account.	N/A
f) Information regarding the retirement/cancellation of carbon credits to prevent their use by others including a link to the registry or equivalent publicly available record, where the credit has been retired.	☒
13) Specify the type of conformity assessment: a) independent third party certification; b) other party validation; c) self-validation.	☒
14) Include statements of validation where declarations of achievement of carbon neutrality are validated by a third party certifier or second party organizations.	☒
15) Date the QES and have it signed by the senior representative of the entity concerned (e.g. CEO of a corporation; Divisional Director, where the subject is a division of a larger entity; the Chairman of a town council or the head of the household for a family group).	☒
16) Make QES publicly available and provide a reference to any freely accessible information upon which substantiation depends (e.g. via websites).	☒
QES openness and clarity- Entities should satisfy themselves that:	
1) Does not suggest a reduction which does not exist, either directly or by implication.	☒
2) Is not presented in a manner which implies that the declaration is endorsed or certified by an independent third party organization when it is not.	☒
3) Is not likely to be misinterpreted or be misleading as a result of the omission of relevant facts.	☒
4) Is readily available to any interested party.	☒