

I samspill med naturen henter vi råvarer – og gir dem nytt liv
som resirkulerbare produkter, i generasjon etter generasjon.



Sammen skaper vi grønne verdier



Norske Skog

Kort fortalt



Kjerneverdier: Åpenhet, ærlighet og samarbeid

Egne ansatte

1 700

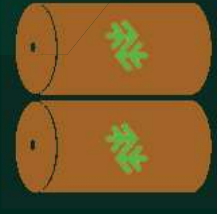


PRODUSJONSKAPASITET



Grafisk papir

1,2 MT



Emballasjepapir

760 kT

Max kapasitet 2027

Investere for fremtiden

- ✓ Diversifisering fra rent avispapir til emballasjemarkedet
- ✓ Nettoinvestering på EUR 330 millioner for å gå inn i det voksende markedet for resirkulerbart emballasjepapir
- ✓ Utvikle tilleggssaktiviteter knyttet til den grønne økonomien
- ✓ Produsere grønn, fornybar energi (GVE- og biogassenheter)
- ✓ Skape synergier med våre industrielle naboer (Ecoparc-prosjektet)
- ✓ Opprettholde en lønnsom kjernevirksomhet

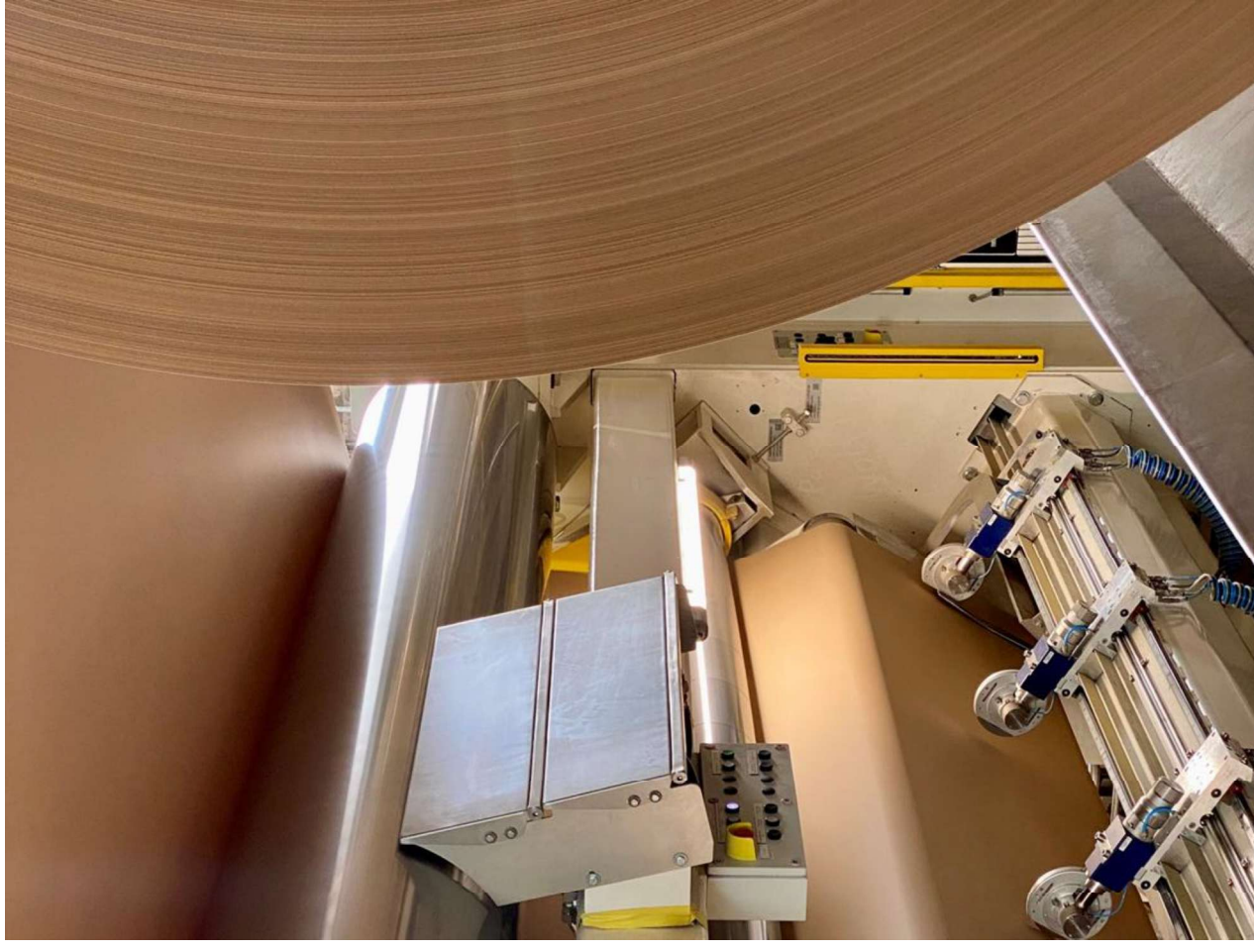
PM1 (converted) start-up in 2025:
550,000 tonnes of containerboard
Width at former: **9.3 m**
Trimmed width: **8.8 m**
Average speed: **1,500 m/min**
Mother reel weight: **90 tonnes**

PM2 start-up in 1999:
330,000 tonnes of newsprint
Width at former: **10.3 m**
Trimmed width: **9.7 m**
Average speed: **1,800 m/min**
Mother reel weight: **50 tonnes**

Komparative fortrinn

- bidra til en sterk posisjon i papirindustrien

- **Strategisk lokasjon**
- **Tilgang til råvarer**
- **State-of-the-Art technology**
- **Kompetent arbeidskraft og innovasjon**
- **Bærekraft og miljøfokus**
- **Produktportefølje og kvalitet**
- **Kostnadskonkurranseevne**
- **Omdømme og pålitelighet**



faciliter la regionalisation industrielle



pavatex 3

pavatex 1, 2

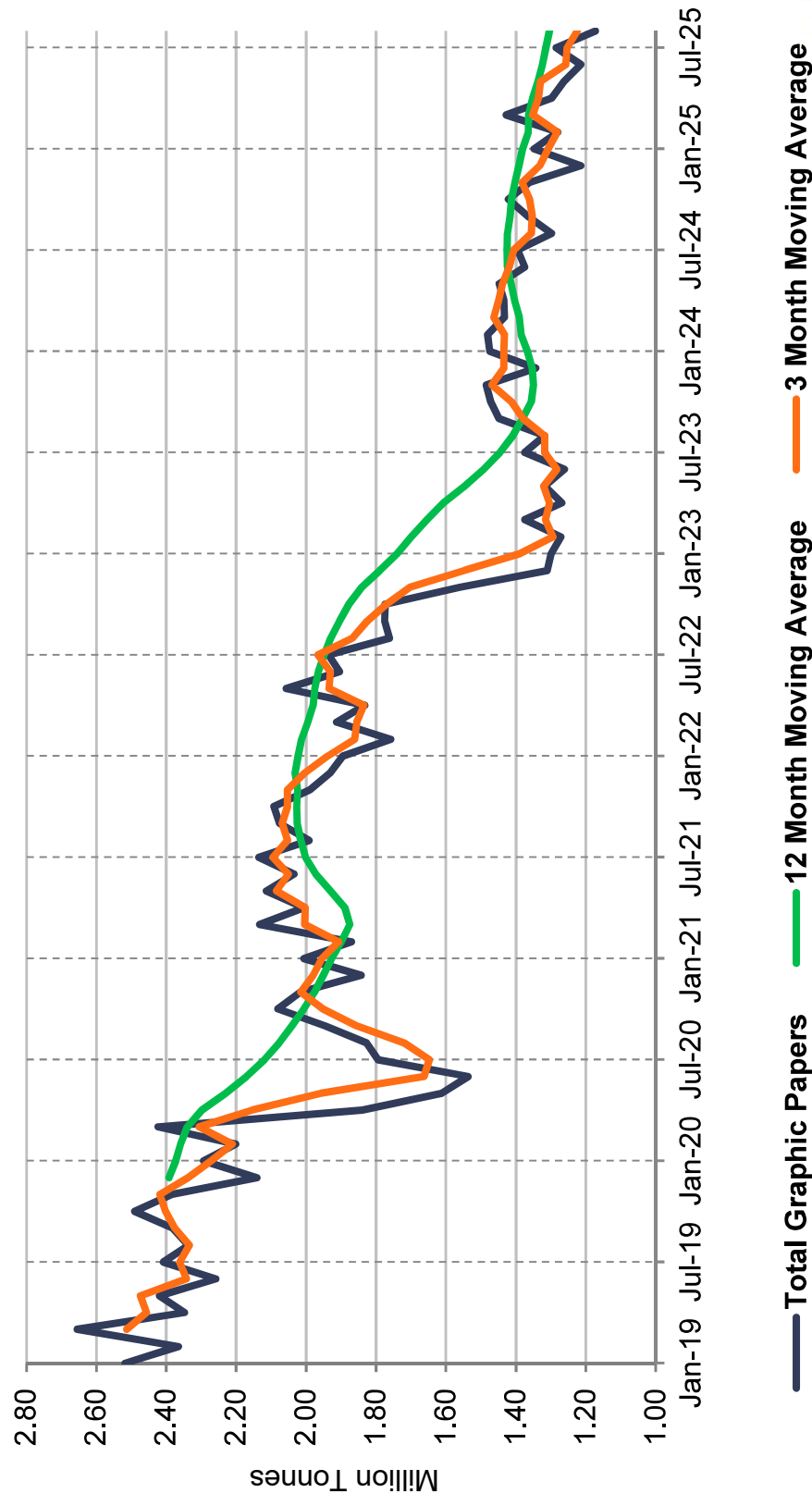
Plateforme
de massification



Golbey

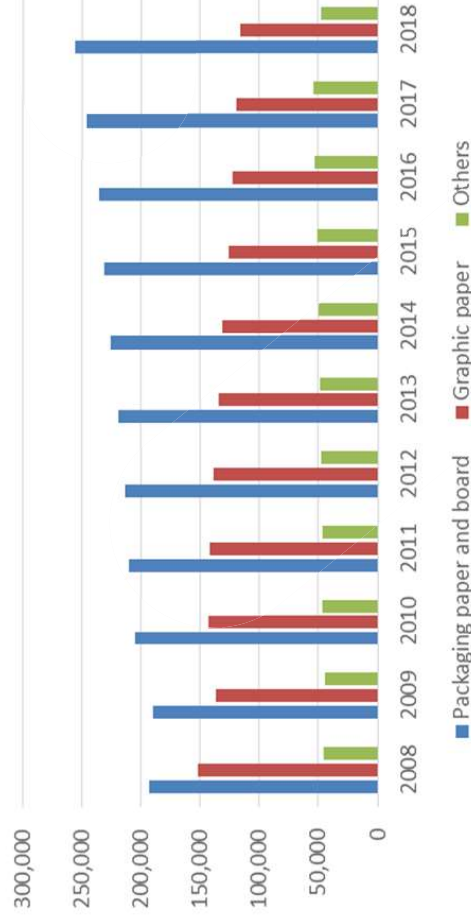
Publikasjonspapirproduksjon

- fallende trend (pr måned Europa)

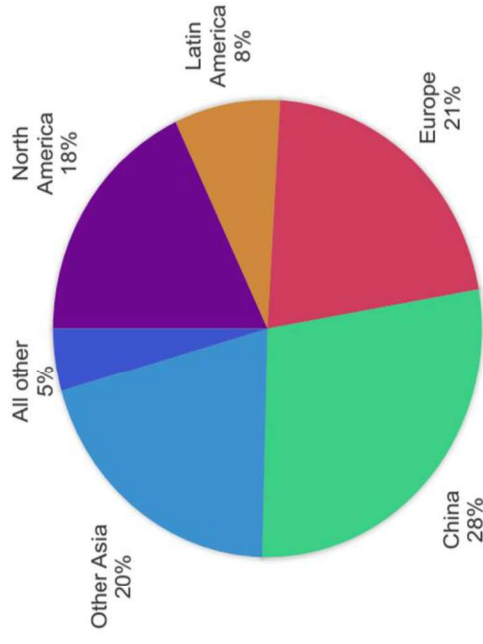


Sånn så verden ut den gangen

Production of Paper by Type 2008 - 2018



GLOBAL DEMAND REACHED 171 MILLION TONNES IN 2019, WITH ASIA ACCOUNTING FOR 83 MILLION TONNES



Fra kun grafisk til nå også emballasje

Grafisk papir (publikasjonspapir)



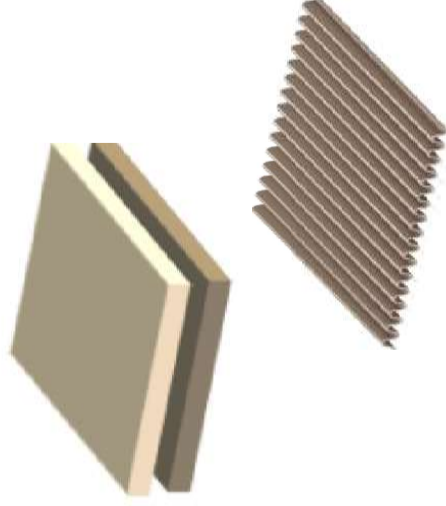
High-quality publication papers

- LWC
- SC
- Improved Newsprint / UMI
- Newsprint

Suited for all types of web printing

- CSWO
- HSWO
- Gravure

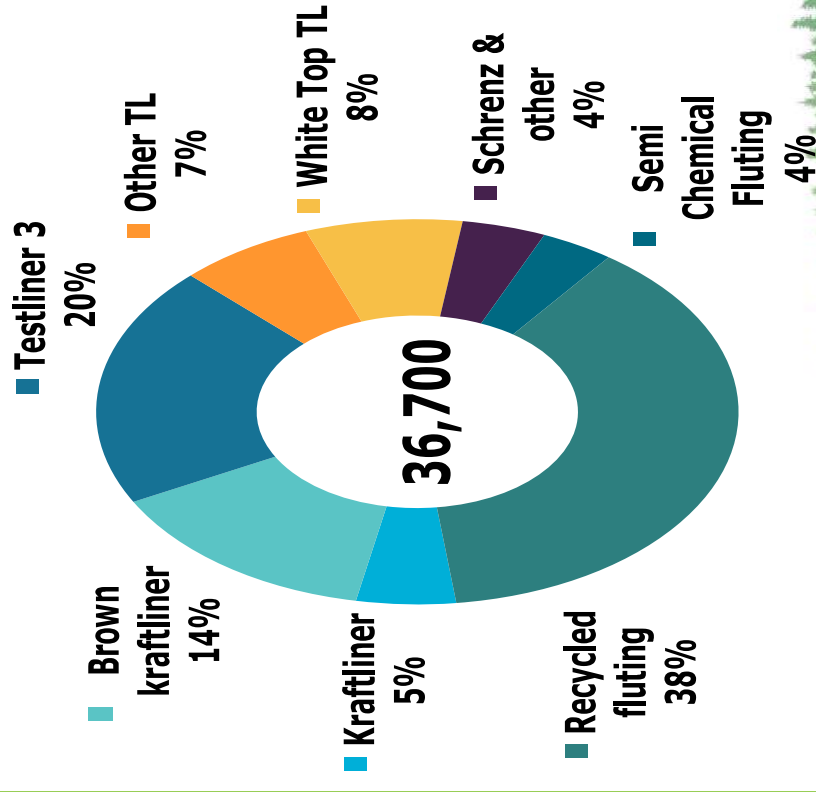
Emballasjepapir (RCCM)



Lightweight and recycled
containerboard produced by an
independent supplier

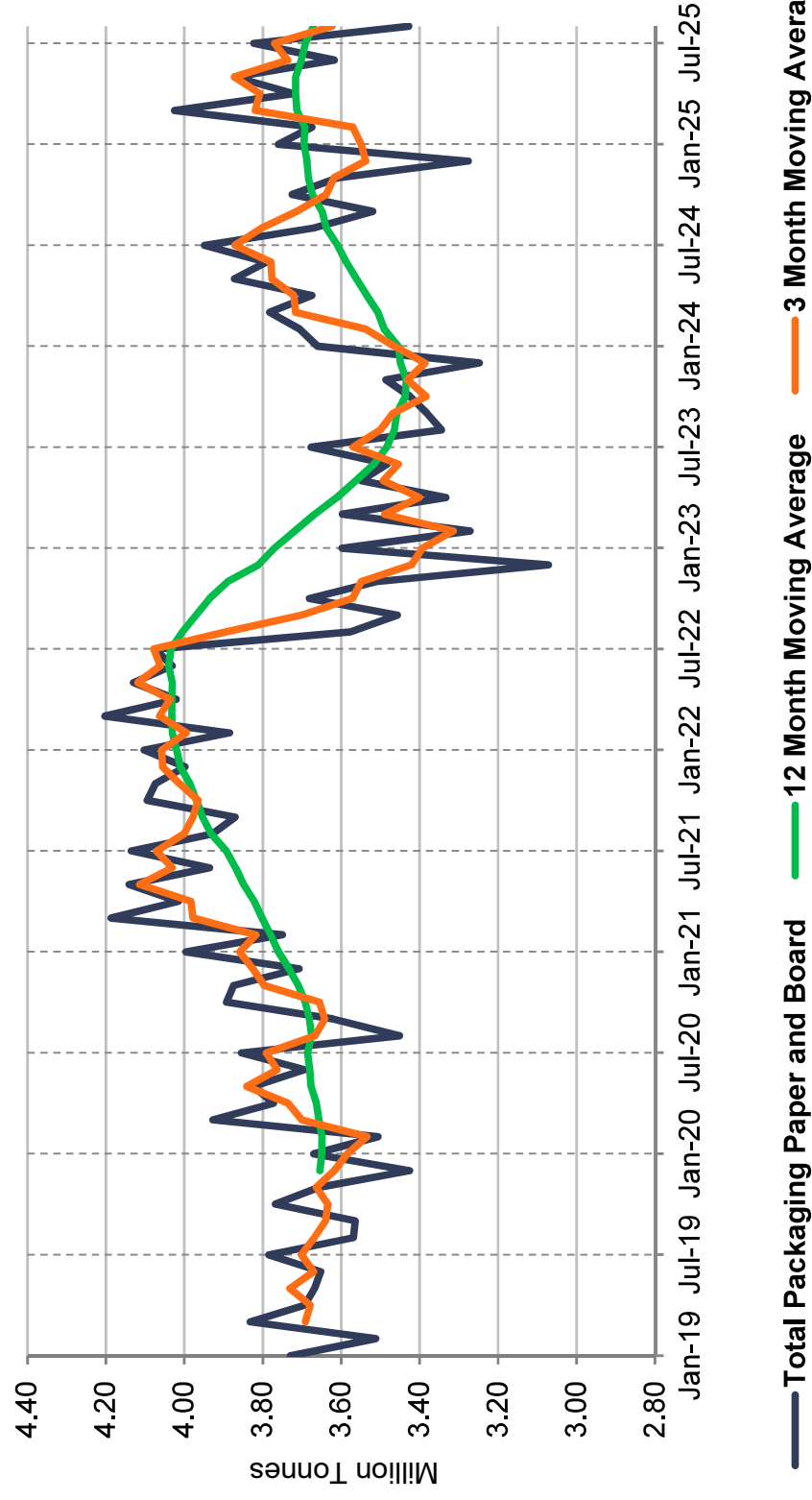
- Testliner 3
- Fluting

Europa (ktonnes)



Emballasjepapirproduksjon

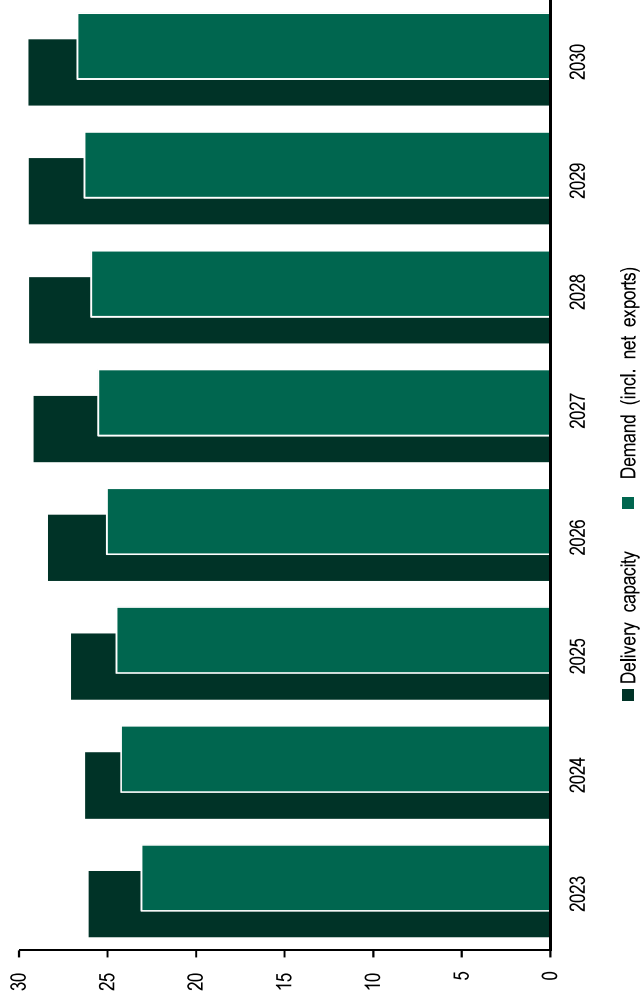
- stigende trend (pr måned Europa)



Forventet markedsvækst fremover

Kapasitetsutnyttelse antas å være rundt 85% for de neste 1-3 årene

Recycled containerboard demand and delivery capacity Western Europe
Thousand tonnes



Long-term growth trends

- Switching to sustainable and renewable packaging
- Increasing presence of eCommerce
- Return of global GDP growth and trade

Mid-term headwinds

- Low economic growth projected for 1-3 years
- New capacity to ramp-up in 2025-27
- So far, limited willingness to close excess capacity



Kundetyper

- Nye kunder – lave marginer

▪ Bølgepappkonvertere (primære direkte kunder)

- Produsenter av bølgepapp og esker; kjøper ruller eller ark.

▪ Integrerte emballasjeprodusenter / konvertere

- Store emballasjeselskaper som både kjøper og produserer (vanlig vertikal integrasjon).

▪ Merkevarereiere og detaljhandel (indirekte kjøpere)

- Store aktører innen e-handel og retail (Amazon, Walmart, Alibaba) påvirker volum og bærekraftskrav.

▪ Nisjeindustrielle brukere

- Spesialiserte pakkeaktører (elektronikk, hvitevarer) med spesifikke kvalitetsbehov.

▪ Grossister / handelsledd

- Regionale distributører som håndterer sesongvariasjon og kjøper mindre partier.

▪ Kjøpsatferd:

- Preferanse for stabil kvalitet, høy leveringssikkerhet og bærekraftssertifisering. Kombinasjon av langsiktige kontrakter og spotkjøp

Hvem og hva påvirker markedet?

Markedsmakt

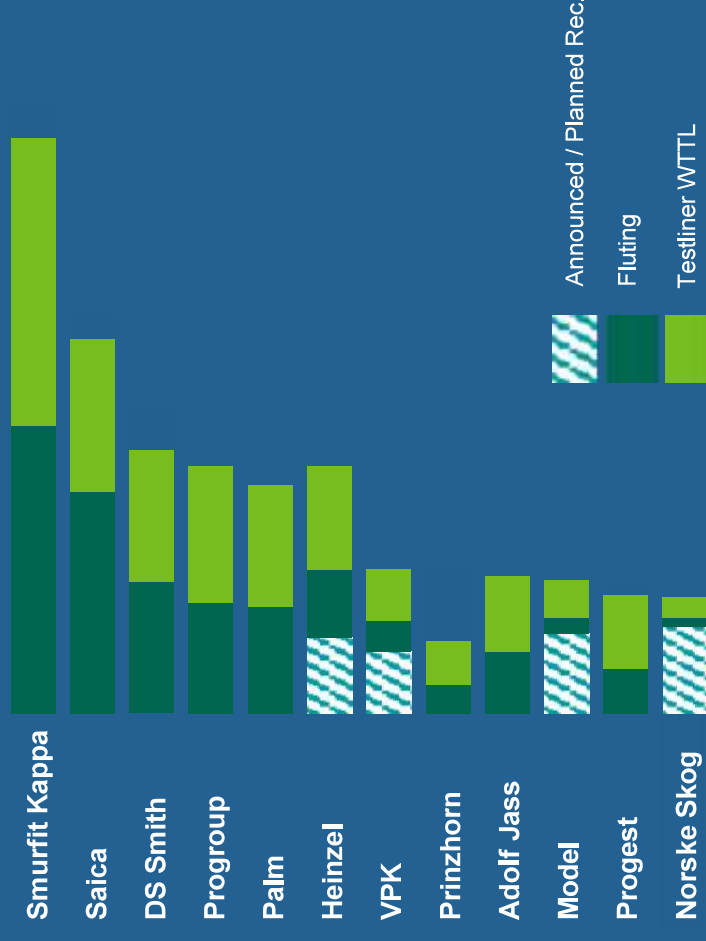
- Bølgepappkonvertere: mange er også store produsenter (integreerte).
- Store merkevarereiere og retailaktører med betydelig kjøpermakt:
 - Amazon,
 - Walmart,
 - Alibaba/JD.
- FMCG-giganter (Unilever, P&G, Nestlé) påvirker spesifikasjoner og bærekraft.

Gameplan - nyetablering

- Sikre råstoff og logistikk
 - Langsiktige OCC-kontrakter, alternative fiberkilder og nærhet til konvertere.
- Balansert offtake-portefølje
 - Forankre 50–70 % av kapasiteten i langsiktige avtaler; behold noe spot-volum.
- Differensier på bærekraft og kjørbarhet
 - Sertifisert resirkulert innhold og lav variabilitet.
- Fleksible prisbetingelser
 - Tilby indekssregulerte avtaler og spot-rabatter ved større volum.
- Partnerskap og tolling
 - Vurder toll manufacturing-avtaler med konvertere for å sikre volum og redusere risiko.

Preferanse for stabil kvalitet, høy leveringssikkerhet og bærekrafts-sertifisering. Kombinasjon av langsiktige kontrakter og spotkjøp

Emballasje kapasitet i Vest-Europa



amazon



- “Right-sized, resirkulerbar” emballasje
- Nei til ekstraemballasje (originalemballasje)
- Ut med plast til papir og resirkulert fiber
- Europa: kun resirkulerbar papir- og pappemballasje (poser, konvolutter, esker) i sine leveranser
- Globalt: plastemballasje ned 16 % i 2024
- Avfallshierarki-tilhærmning (“waste hierarchy”): å *unngå* avfall, deretter redusere, gjenbruke og til slutt resirkulere
- Ny containerboard-kapasitet kan vinne på å tilby høyandels resirkulert fiber, lett papp og kraftliner



- Smart emballasje via teknologi
 - Økt etterspørsel for resirkulert og gjenbrukt papp.
 - Eskeoptimalisering (AI - smart boxing – 15% materialbruk)
 - Green Logistics Alliance og sirkularitet
 - Nedbrytbare løsninger
 - Gjennvinning (48 mill esker gjenbrukt i 2024)
- Partner for containerboard-produsenter som kan tilby løsninger for
 - lettvekts papp, høyt resirkulert innhold og
 - logistikk-løsninger for gjentatt bruk.



- Mål: 100 % gjenbrukbar, resirkulerbar eller industrielt komposterbar emballasje for sine “private brand”-produkter.
- Redusere plast (“virgin plastic”) i emballasje med 15 %
- Mer resirkulerbar papp og optimaliserte esker
- Flere varer i færre pakker “consolidated shipping”
- Samarbeider tett med leverandører på design for gjenvinning, sirkularitet og resirkulert innhold til Sustainable Packaging Playbook

Hva det betyr for det fremtidige emballasjemarkedet

- og for containerboard



- Økende volum for papp emballasje
- Spesialiserte papp-produkter
- Langsiktige partnerskap enda mer relevant
- Bærekraft som kommersiell driver
- Teknologi + sporbarhet



Sammen skaper vi grønne verdier



Takk for oppmerksomheten!