

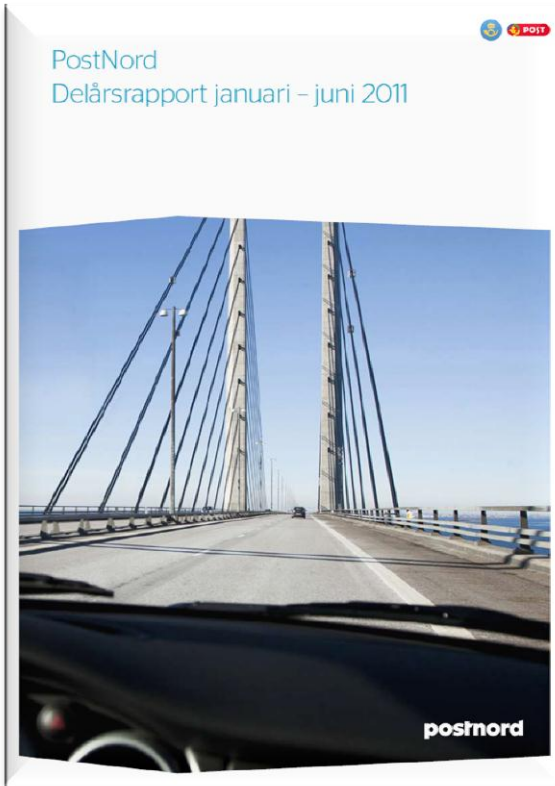
Delårsrapport januari – juni 2011



Utmanande marknad förstärker
behovet av omställningar

Resultat för kvartalet i sammandrag

April-juni 2011



- ▶ Nettoomsättningen uppgick till 9 711 (10 231) MSEK. Exklusive valutaförändring minskade nettoomsättningen med 2%
- ▶ Rörelseresultatet uppgick till 211 (261) MSEK. Exklusive struktur- och valutaförändring minskade rörelseresultatet med 12%
- ▶ Resultat före skatt uppgick till 246 (254) MSEK
- ▶ Periodens resultat uppgick till 154 (185) MSEK
- ▶ Avkastning på eget kapital, rullande 12 månader, uppgick till 8 (3)%¹
- ▶ Vid periodens utgång uppgick soliditeten till 46 (43)%
- ▶ Avtal om förvärv av logistikföretagen Eek Transport och Nils Hansson Logistics
- ▶ Effektiviseringsprogram för att minska administrativa kostnader med cirka 1 miljard SEK, samt justeringar i koncernens ledningsstruktur

Koncernen april-juni 2011

- ▶ Utveckling i huvudsak i linje med föregående kvartal
- ▶ Utmanande situation i Danmark - mer stabil situation i Sverige
- ▶ Logistikverksamheten utvecklas enligt plan
- ▶ Fortsatt stark e-handel med tillströmning inom nya varugrupper
- ▶ Brevvolymerna fortsätter minska – kraftig och accelererande volymnedgång i Danmark till följd av konjunkturläge och digitalisering
- ▶ Koncernens redovisade nettoomsättning minskade med 5%. Valutaeffekter stod för över hälften av minskningen. Resterande minskning var främst relaterad till negativ utveckling i Danmark
- ▶ Försvagning av koncernens rörelseresultat. Rörelsemarginalen minskade till 2,2 (2,5)%

Affärsområden april-juni 2011

Breve Danmark

Bekymmersam kombination av lågkonjunktur samt accelererande digitalisering

Brevvolymerna minskade med närmare 14%

Meddelande Sverige

Förbättring av rörelseresultatet trots minskade intäkter från traditionell brevverksamhet

Brevvolymerna minskade med 4% främst till följd av konkurrens från digitala alternativ

Informationslogistik

Minskad nettoomsättning till följd av minskade affärsvolymmer inom divisionen Identification Solutions

Logistik

Fortsatt tillväxt driven av verksamheterna i Sverige och Norge¹

Förvärv av Eek Transport och Nils Hansson Logistics i enlighet med strategi att bredda logistikerbudandet

Väsentliga händelser

- ▶ **Ny, mer differentierad prismodell** samt förändringar för ökad tillgänglighet för företagskunder i Danmark per den 1 april 2011
- ▶ **Årsstämma** med beslut om bl a utdelning om 1 miljard SEK, omval av samtliga styrelseledamöter samt ekonomiska måltal för koncernen
- ▶ **Förvärv** av Eek Transport. Stärker koncernens position och möjligheter på den växande logistikmarknaden i Norge
- ▶ **Samordning av frimärksverksamheten** till Stockholm och Köpenhamn
- ▶ **Avtal om förvärv** av Nils Hansson Logistics. Tillför bl a ledande kompetens inom fordonsbaserad spedition
- ▶ **Dom** i Förvaltningsrätten ger Posten AB rätt att fortsätta tillämpa så kallad zonprissättning för sorterade sändningar
- ▶ **Lansering** av marknadens första helnordiska pakettjänst (B2C-tjänsten MyPack) och palltjänst
- ▶ **Försäljning** av Fastighets AB Kvasten 8
- ▶ **Förvärv** av Nässjötryckeriets kundkontakter och kundavtal
- ▶ **Effektiviseringsprogram** för att minska administrativa kostnader med cirka 1 miljard SEK, samt justeringar i koncernens ledningsstruktur
- ▶ **Förvärv** av återstående aktier i logistikföretaget Transportgruppen A/S

Utveckling av tjänster

Exempel på händelser under kvartalet



Tjänstutveckling för ökad tillgänglighet och valfrihet i Danmark

- ▶ Lansering av mobilporto i Danmark – porto via sms och mobilapplikation
- ▶ Lansering av mobilappen Post Danmark – inkluderar funktionalitet avseende om priser, postställen och track&trace
- ▶ B-post kan nu postas i postlådan – förenklar för företagare
- ▶ Introduktion av paket utan utdelning men till lägre pris



Fortsatt utveckling av digitala/fysiska tjänster

- ▶ Vidareutveckling och marknadsföring av Postens digitala gränssnitt "Riktiga vykort" för att skicka fysiska vykort – nu en av de mest populära mobilapparna i Sverige



Tjänstutveckling direct marketing

- ▶ Introduktion av varuprovsboxar i Sverige – utveckling av möjligheter till s k sinnesmarknadsföring
- ▶ Fördjupat samarbete med Google – Posten adderar Google AdWords till tjänsteerbjudandet



Utveckling av logistikerbjudandet

- ▶ Lanseringen av nordiska MyPack & Pall - marknadens första helnordiska B2C pakettjänst och den första helnordiska palltjänsten.
- ▶ Breddning av logistikerbjudandet inom in-night i Norge samt inom spedition, genom förvärven av Eek Transport och Nils Hansson Logistics

Ett utmanande marknadsläge

Svag dansk konjunktur sedan flera år tillbaka

Osäkerheten kring den globala ekonomin har ökat väsentligt under Q3

Kraftiga strukturella marknadsförändringar som påverkar efterfrågan på brev i grunden

Konstaterat minskande intäkter och lönsamhet samt ökad osäkerhet kring efterfrågan medför behov av omställningar för att stärka effektivitet, konkurrenskraft och lönsamhet

Program för att minska administrativa kostnader

- ▶ PostNord genomför ett nytt effektiviseringsprogram med syftet att reellt minska koncernens totala administrativa kostnader med cirka 1 miljard SEK med utgångspunkt i nivån juni 2011
- ▶ Programmet omfattar administrativa kostnader på såväl koncern- och affärsområdesnivå som dotterbolag
- ▶ Programmet inleds per omgående och ska medföra fullt genomslag från och med 2013
- ▶ Knud B. Pedersen ansvarar för genomförandet av programmet

Förändrad ledningsstruktur

- ▶ I syfte att öka styrbarhet och resultatfokus genomförs vissa justeringar i koncernens ledningsstruktur
- ▶ Två nya koncernfunktioner bildas – Vice Koncernchef och Koncernstrategi. En ny enhet för Shared Services bildas även
- ▶ Två av de nuvarande koncernfunktionerna avvecklas – Affärsutveckling och Produktionsutveckling
- ▶ En verkställande ledning etableras inom koncernledningen
- ▶ Till vice koncernchef utses Knud B. Pedersen
- ▶ Rekrytering av CFO och av chef för Koncernstrategi pågår
- ▶ I samband med förändringarna lämnar Bo Friberg och Göran Sällqvist PostNord
- ▶ Johanna Allert utses till chef för den nya enheten Shared Services

Finansiell översikt koncernen

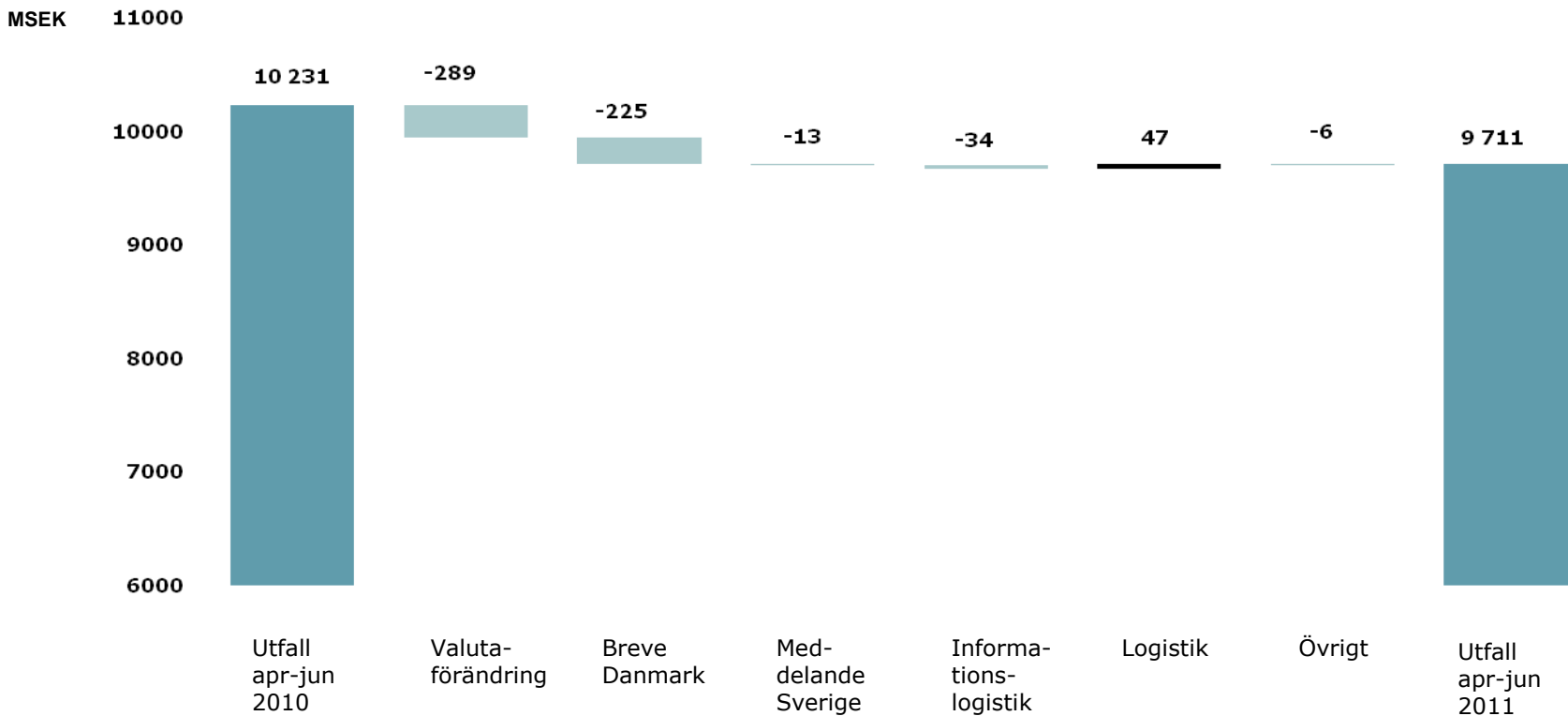
Finansiell översikt apr-jun

MSEK	Apr-jun				Exkl struktur & valuta
	2011	2010	Förändring		
Nettoomsättning	9 711	10 231	-520	-5%	-2%
Rörelsens kostnader	9 554	10 091	-537	-5%	-3%
Rörelseresultat, EBITDA	622	724	-102	-14%	
Rörelseresultat, EBIT	211	261	-50	-19%	-12%
Finansnetto	35	-7	42	>100%	
Periodens resultat	154	185	-31	-17%	
Rörelsemarginal, EBITDA, %	6,4	7,0	-0,6		
Rörelsemarginal, EBIT, %	2,2	2,5	-0,3		
Avkastning eget kapital %	8	19 ¹	-11		
Soliditet, %	46	43	3		
Medelantal anställda	41 643	43 286	-1 643	-4%	

¹ Inklusivt realisationvinst om 2002 MSEK avseende försäljningen av Post Danmark A/S andel i belgiska bpost (dåvarande De Post-La Poste) i juli 2009

Nettoomsättningens förändring

Nettoomsättning - förändring april-juni 2010-2011



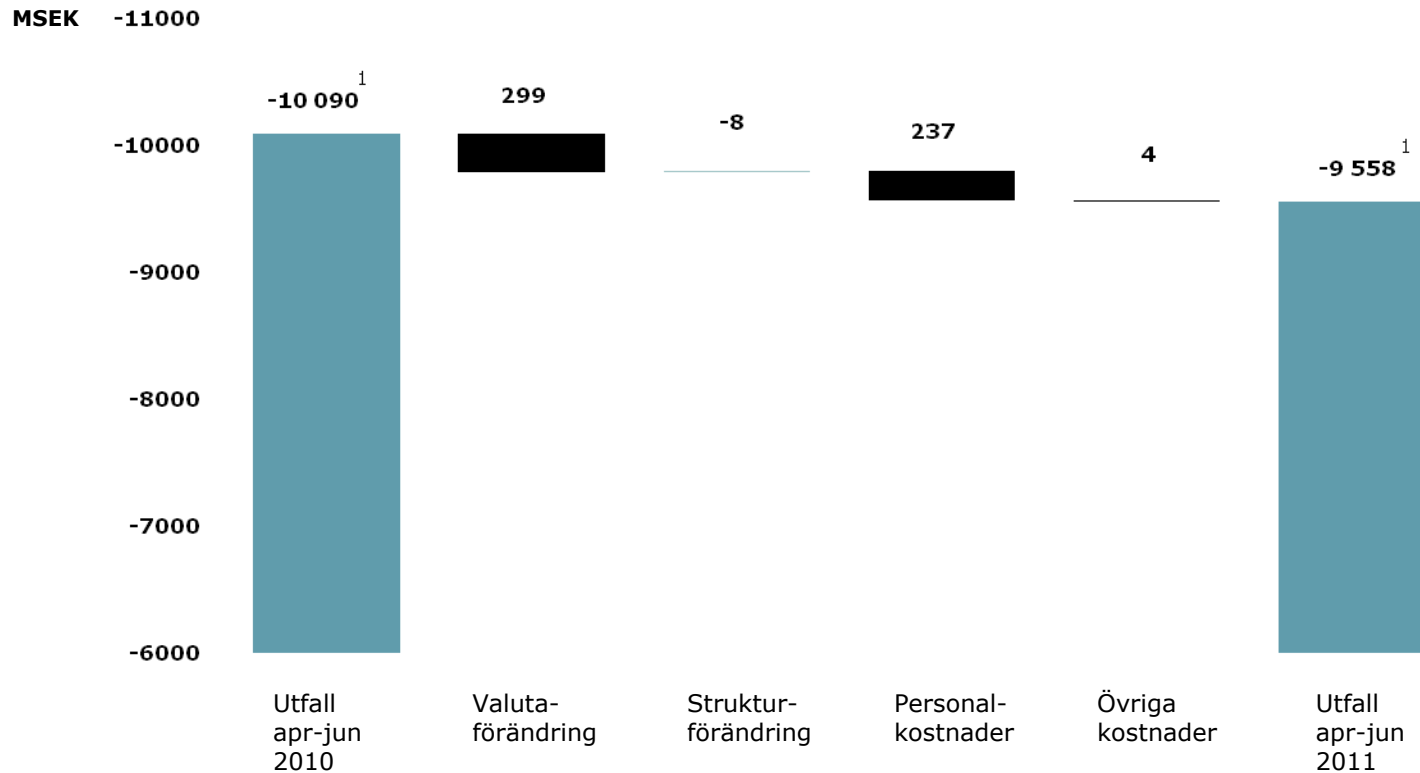
Omsättning per affärsområde

Nettoomsättning per affärsområde apr-jun 2011

MSEK	Apr-jun				Exkl. struktur & valuta
	2011	2010	Förändring		
Breve Danmark	2 309	2 696	-387	-14%	-8%
Meddelande Sverige	3 770	3 796	-26	-1%	0%
Informationslogistik	814	874	-60	-7%	-4%
Logistik	2 956	3 002	-46	-2%	2%
Övrigt & elimineringar	-138	-137	-1		
Koncernen	9 711	10 231	-520	-5%	-2%

Kostnadernas förändring

Rörelsens kostnader - förändring april-juni 2010-2011



¹ Innehåller andelar i intresseföretags resultat.

Rörelseresultat per affärsområde

Rörelseresultat (EBIT) per affärsområde apr-jun 2011

MSEK	Apr-jun				Exkl. struktur & valuta
	2011	2010	Förändring		
Breve Danmark	21	171	-150	-88%	-84%
Meddelande Sverige	150	119	31	26%	27%
Informationslogistik	-41	-10	-31	>-100%	>-100%
Logistik	23	-20	43	>100%	>100%
Övrigt & elimineringar	58	1	57	>100%	>100%
Koncernen	211	261	-50	-19%	-12%

Summering

- 1 Utmanande situation i Danmark - mer stabil situation i Sverige
- 2 Logistikverksamheten växer planerligt och gör förvärv
- 3 Brevvolymerna fortsätter minska – kraftig och accelererande volymnedgång i Danmark till följd av konjunkturläge och digitalisering
- 4 Koncernens nettoomsättning minskade till följd av valutaeffekter och utvecklingen i Danmark. Rörelseresultatet försvagades
- 5 Omfattande förändringar av verksamheten krävs för att ytterligare minska kostnaderna och säkra effektivitet, konkurrenskraft och lönsamhet
- 6 Effektiviseringsprogram för att minska administrativa kostnader med cirka 1 miljard SEK, samt justeringar i koncernens ledningsstruktur
- 7 Med Norden som hemmamarknad ska PostNord vara den ledande aktören inom kommunikation och logistik i norra Europa



postnord.com

Kommunikationsdirektör Per Mossberg, +46 8 781 11 94

Chef Investor Relations Oscar Hyléen, +46 8 781 14 93, ir@posten.se