



Tredje kvartalet 2016

2016-10-28

postnord

Översikt resultat

postnord

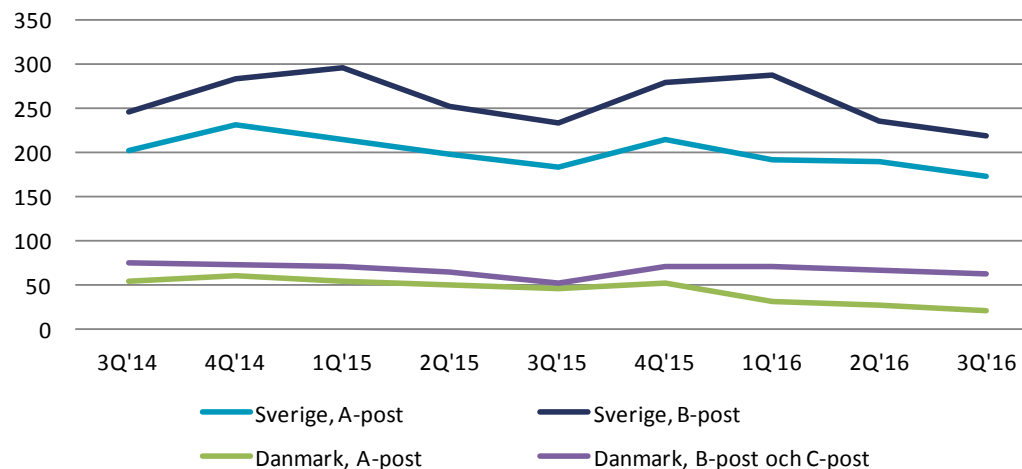
MSEK	Q3 2016	Q3 2015	△	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	△	FY 2015
Nettoomsättning	8 895	9 218	-4%	28 123	28 917	-3%	39 351
EBITDAI	262	461		1 180	2 158		2 436
Justerad EBIT ¹⁾	-41	81		258	426		927
EBIT	-101	33		-71	848		564
Periodens resultat	-145	22		-208	615		278
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-634	-264		-36	749		1 670
Nettoskuld	2 783	1 308		2 783	1 308		-171

¹⁾ Justerad för jämförelsestörande poster. För mer info se delårsrapporten januari- september 2016.

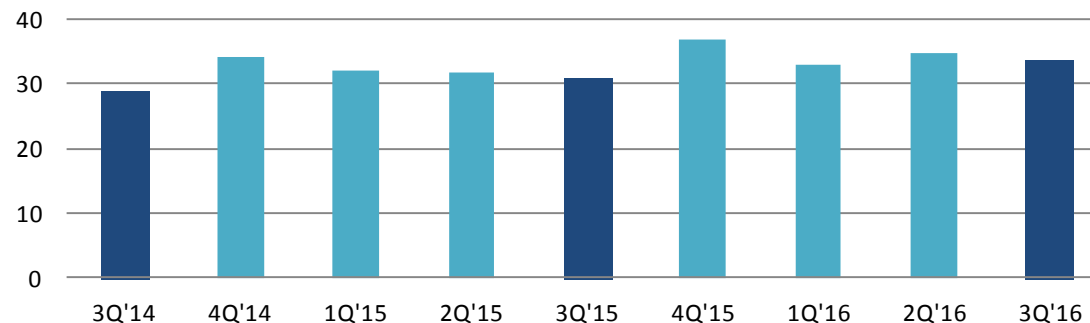
- Marknadstrenderna:
 - Fortsatt minskningar av brevvolymer
 - Fortsatt tillväxt inom e-handeln
 - Hård konkurrens på logistikmarknaden
 - Svag konjunktur i Norge och Finland
- Ny postlag i Danmark - nya posttjänster från 1 juli
- Svensk postlagsutredning pågående
- PostNord Strålfors har avyttrat utomnordisk verksamhet

- Brevvolymerna minskade totalt med 8% jämfört med Q3'15
 - -17% i Danmark
 - -6% i Sverige
- Paketvolymerna ökade totalt med 8% jämfört med Q3'15
 - E-handelsrelaterade B2C-paket ökade cirka 20%

BREV, MILJONER ENHETER



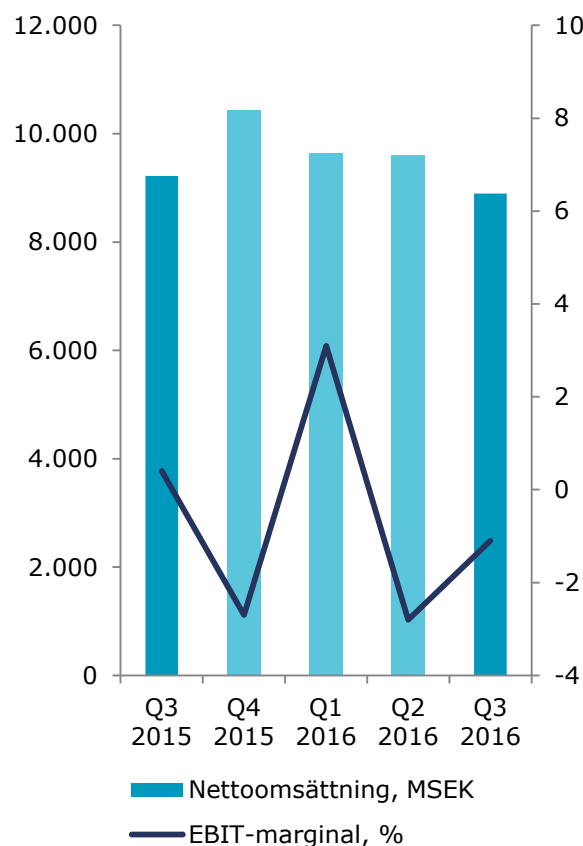
PAKET, MILJONER ENHETER



PostNord, koncern

FORTSATT STORA UTMANINGAR MÖTS MED ÖKAD LYHÖRDHET SAMT YTTERLIGARE OMSTÄLLINGSÅTGÄRDER

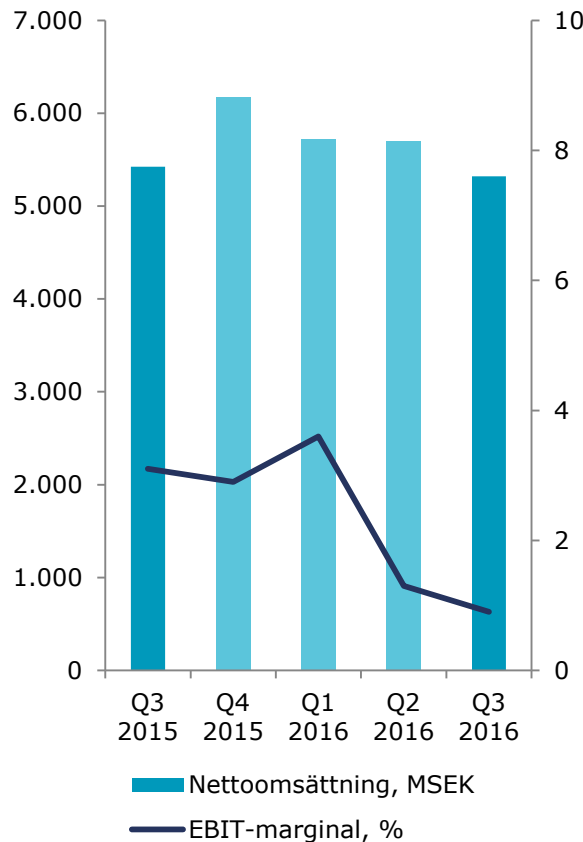
NETTOOMSÄTTNING OCH EBIT-MARGINAL



- Nettoomsättning 8 895 (9 218) MSEK
 - Nettoomsättningen minskade 4% exklusive valutaeffekter, förvärv och avyttringar
 - Fallande brevvolymer, tillväxt inom e-handelsrelaterade tjänster samt fortsatt hård konkurrens inom logistikmarknaden

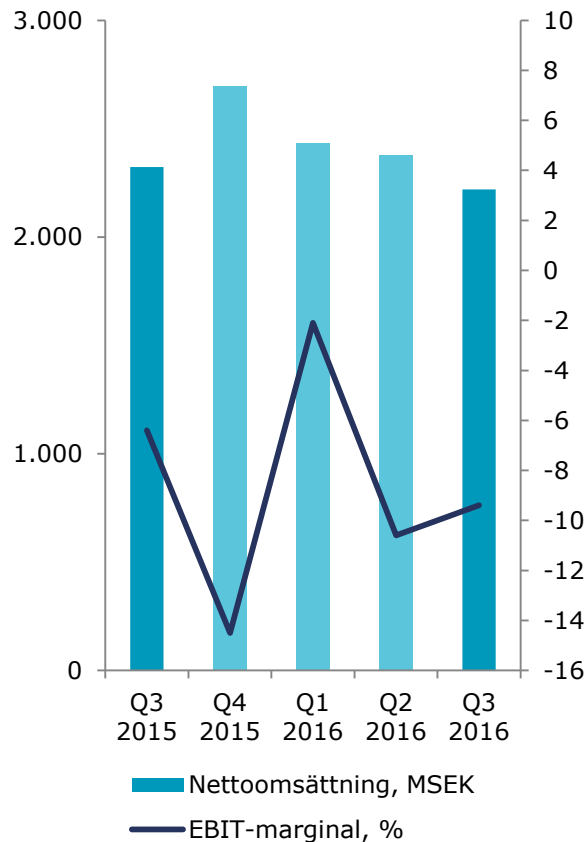
- Justerad EBIT -41 (81) MSEK, EBIT -101 (33) MSEK
 - Jämförelsestörande poster netto -60 (-48) MSEK, avser i huvudsak poster relaterade till försäljning av Strålfors utomnordiska verksamheter
 - Löpande omställning för att möta minskande brevvolymer

NETTOOMSÄTTNING OCH EBIT-MARGINAL



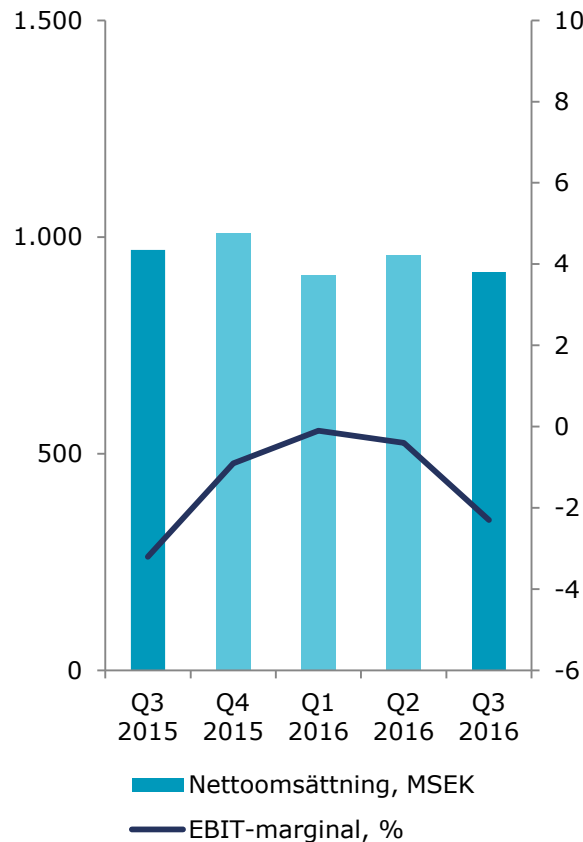
- Nettoomsättningen minskade med 2%
 - Brevvolymerna minskade totalt med 6%
 - Ökad omsättning inom eCommerce & Logistics främst till följd av fortsatt tillväxt inom e-handeln men även inom TPL och fulfilment.
- Justerad EBIT 47 (186) MSEK, EBIT 47 (167) MSEK
 - Kostnadsnivån har ännu inte fullt ut anpassats till lägre volymer
 - Negativ påverkan av höjda sociala avgifter för ungdomar

NETTOOMSÄTTNING OCH EBIT-MARGINAL



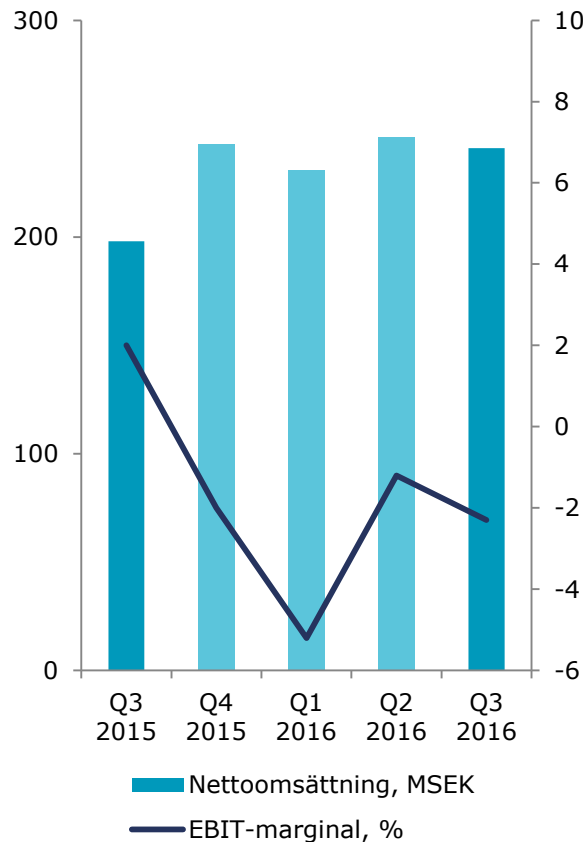
- Nettoomsättningen minskade med 7% (exklusive förvärv och valuta)
 - Brevvolymerna minskade med 17%
 - Ökade B2C paketvolym
 - Positiv utveckling för tyngre logistik
- Justerad EBIT -209 (-149) MSEK, EBIT -209 (148) MSEK
 - Lägre brevintäkter har ännu inte fullt ut kompenseras av kostnadsanpassningar
 - Omfattande åtgärdsprogram pågår

NETTOOMSÄTTNING OCH EBIT-MARGINAL



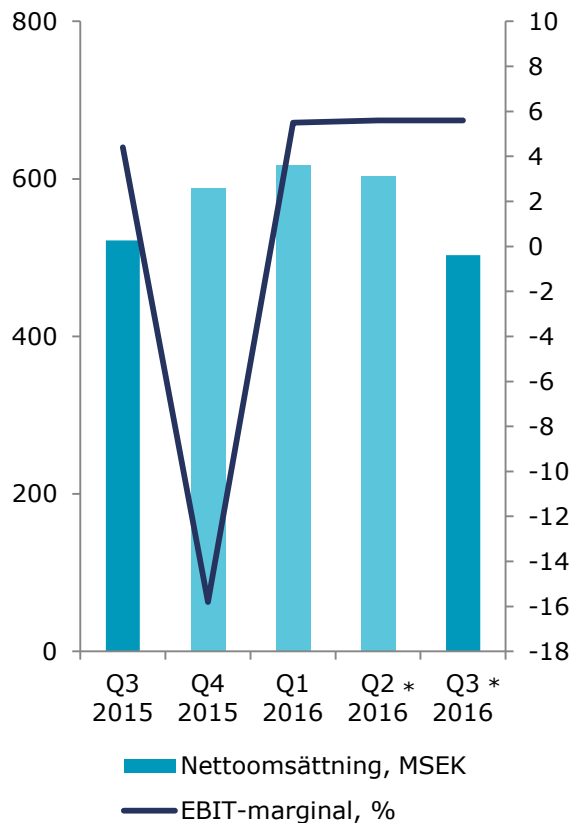
- Nettoomsättningen minskade med 5% exklusive valuta och förvärv
 - Svag efterfrågan till följd av svag utveckling i norska ekonomin
 - Prispress på logistikmarknaden
- EBIT -21 (-31) MSEK
 - Omfattande program för att minska kostnaderna genomförs för att balansera nedgången i intäkterna.

NETTOOMSÄTTNING OCH EBIT-MARGINAL



- Nettoomsättningen ökade med 22% och med 3% exklusive valuta och förvärv
 - Tillväxt inom paketvolym
- EBIT 0 (4) MSEK
 - Högre transportkostnader och kostnader för integrering av UPK

NETTOOMSÄTTNING OCH EBIT-MARGINAL

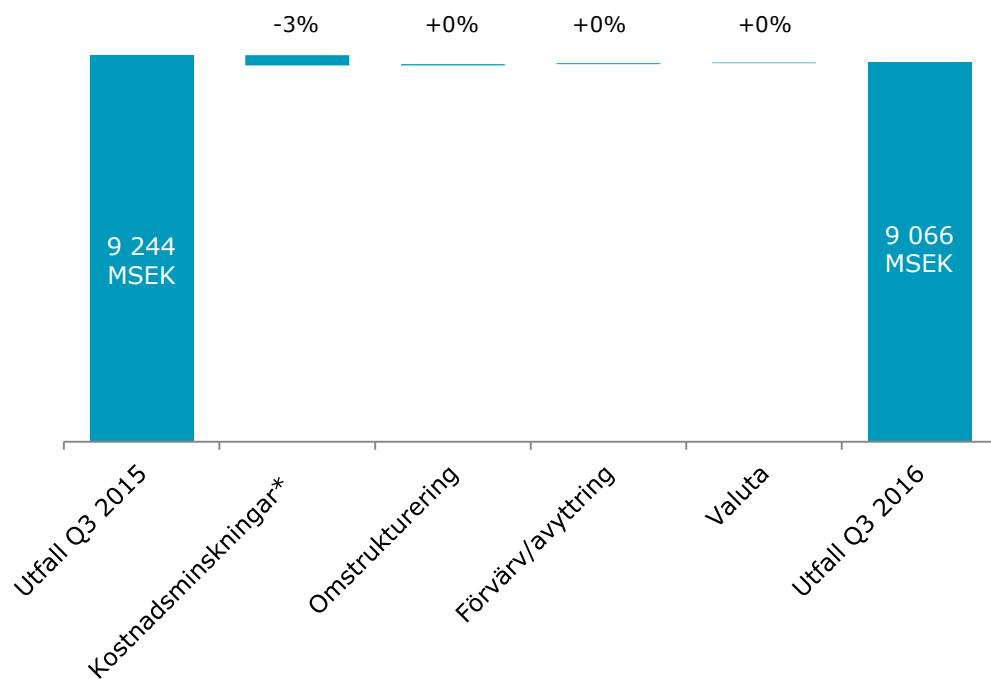


* Justerad EBIT-marginal

- Nettoomsättningen minskade med 4% och ökade med 5% exklusive valuta, förvärv och avyttringar
 - Ökad omsättning från nya kundavtal i Finland och digitala kommunikationserbjudanden
- Justerad EBIT 28 (23) MSEK, EBIT -21 (23) MSEK
 - Resultatet påverkat av poster relaterade till genomförd försäljningen av utomnordiska verksamheter
 - Förbättringen i det justerade rörelseresultatet förklaras av genomförda besparingsprogram och lägre bemanning

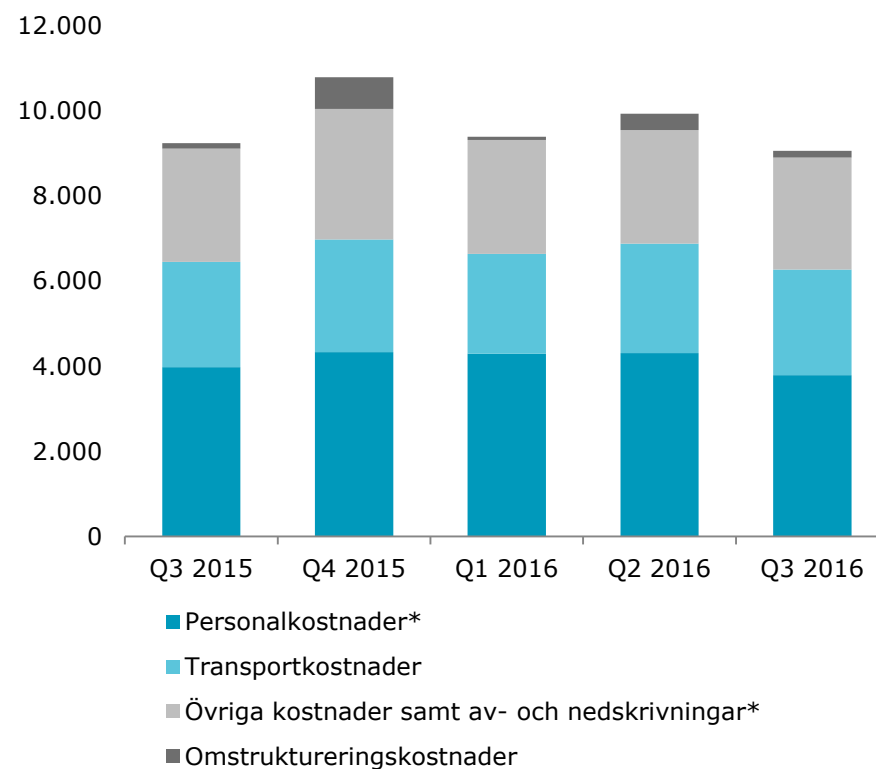
Kostnadsutveckling

KONCERNENS KOSTNADSUTVECKLING



* Inklusive kostnadsinflation

KONCERNENS RÖRELSEKOSTNADER, MSEK

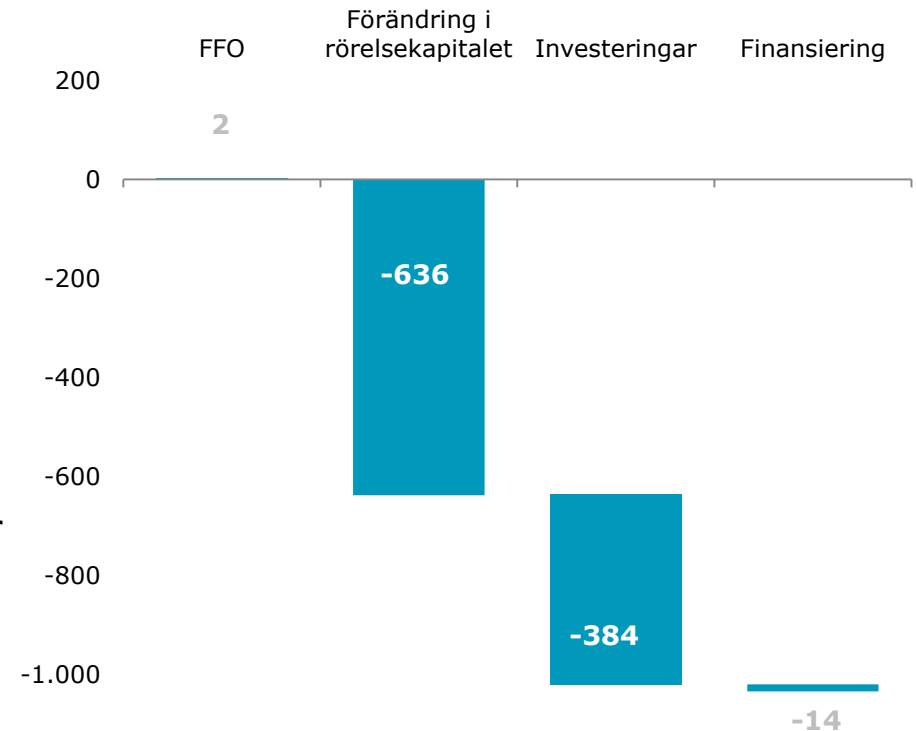


* Exklusive omstruktureringarkostnader

Utveckling kassaflöde

- Kassaflöde från löpande verksamhet -634 (-264) MSEK
- Kassaflöde från investeringsverksamheten -384 (252) MSEK
 - Likvida medel om 50 MSEK placerades i företagscertifikat
 - Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar avser främst infrastruktur för den integrerade produktionsmodellen
- Periodens kassaflöde -1 032 (-2) MSEK

KASSAFLÖDE FÖR TREDJE KVARTALET 2016, MSEK



Nettoskuld

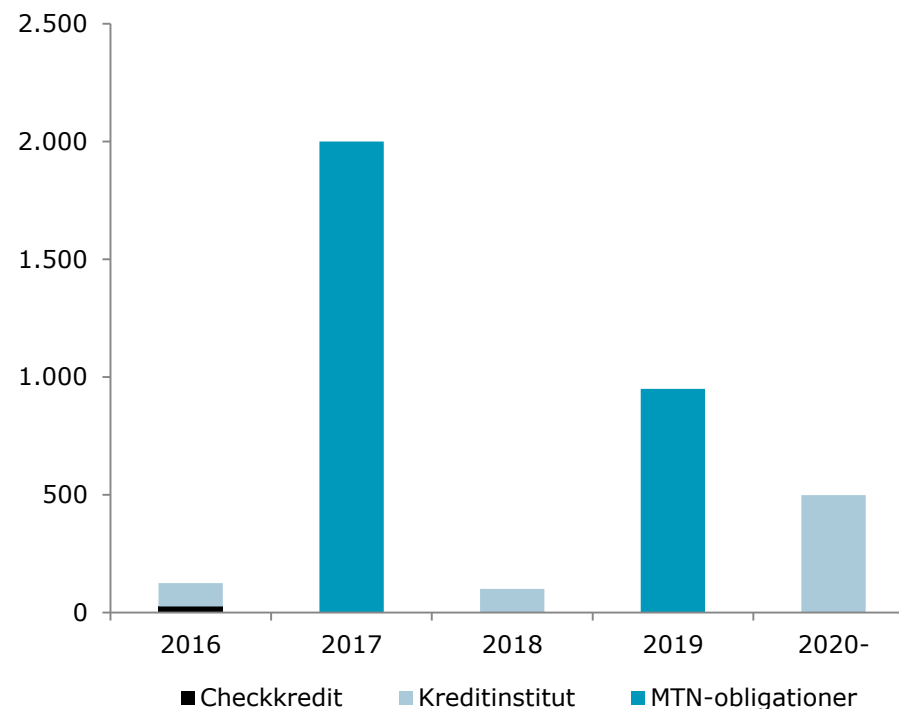
- Nettoskulden ökade med 1 763 MSEK till 2 783 MSEK
 - Påverkad av omvärdering av pensionsåtagande samt ett negativt kassaflöde
- Finansiell beredskap om 3 975 MSEK, varav likvida medel 625 MSEK

MSEK	30 sep 2016	30 jun 2016	31 mar 2016
Räntebärande skulder	3 863	3 854	3 849
Pensioner och sjukpensionsplaner	158	-620	-1 051
Lång- och kortfristiga placeringar	-613	-560	-254
Likvida medel	-625	-1 654	-1 905
Nettoskuld	2 783	1 020	639
<i>Nettoskuld/EBITDAI, ggr</i>	<i>1,9</i>	<i>0,6</i>	<i>0,3</i>
<i>Nettoskuldsättningsgrad, %</i>	<i>39</i>	<i>13</i>	<i>7</i>
<i>Finansiell beredskap</i>	<i>3 975</i>	<i>3 955</i>	<i>3 905</i>

ÖVERSIKT KREDITER 30 SEPTEMBER 2016

Kredit	Totalt värde Mdr SEK	Nyttjat värde Mdr SEK
Revolverande kreditfacilitet, med förfall 2019, SEK	2,0	0,0
Bryggfacilitet med förfall 2018, SEK	1,0	0,0
Företagscertifikat, SEK	3,0	0,0
Kreditinstitut	1,5	0,7
MTN-obligationer, SEK	6,0	2,9
Totalt nyttjat, 30 sep 2016		3,6
Varav krediter med kort förfallotid		2,1

FÖRFALLOSTRUKTUR 30 SEPTEMBER 2016, MSEK



En icke dragen rullande kredit (RCF) om 2,0 miljarder SEK finns tillgänglig med förfall 2019
En icke dragen bryggfacilitet om 1,0 miljarder SEK finns tillgänglig med förfall 2018

- Målen är långsiktiga och ska utvärderas över en period på 3-5 år
- De finansiella målen fastställdes på årsstämman 2014

Område	Nyckeltal	Utfall 30 sep 2016	Mål
Lönsamhet	Avkastning på operativt kapital	-3,8%	10,5%
Kapitalstruktur	Nettoskuld-sättningsgrad	39%	10-50%
Utdelningspolicy	Utdelning	2016: Ingen utdelning 2015: Ingen utdelning	40-60% av årets resultat (normvärde 50%)

This document does not contain an offer of securities in the United States or any other jurisdiction; securities may not be offered or sold in the United States absent registration or exemption from the registration requirements under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. Any offer of securities will be made, if at all, by means of a prospectus or offering memorandum issued by PostNord.

Forward-looking statements

Statements made in this document relating to future status or circumstances, including future performance and other trend projections are forward-looking statements. By their nature, forward-looking statements involve risk and uncertainty because they relate to events and depend on circumstances that will occur in the future. There can be no assurance that actual results will not differ materially from those expressed or implied by these forward-looking statements due to many factors, many of which are outside the control of PostNord. Forward-looking statements herein apply only as at the date of this document. PostNord will not undertake any obligation to publicly update or revise these forward-looking statements to reflect future events, new information or otherwise except as required by law.

postnord

postnord.com

Gunilla Berg, CFO, +46 10 436 28 10

Per Mossberg, Kommunikationsdirektör, +46 10 436 39 15

ir@postnord.com