

A woman with long brown hair is smiling and looking at a green Postnord parcel she is holding. The parcel has a white label with handwritten text and a Postnord logo. The parcel is labeled '12KG M'. In the background, there is a desk with a laptop, a potted plant, and a window with blinds. The overall scene is bright and professional.

Andra kvartalet 2014

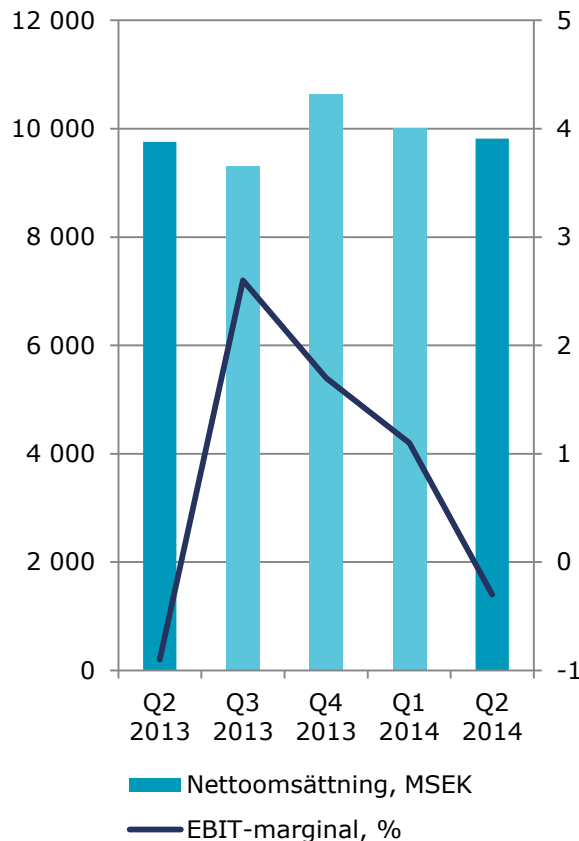
2014-08-26

postnord

- Rörelseresultatet uppgick till -30 (-90) MSEK
 - Fallande brevvolymer, fortsatt hård konkurrens inom logistikverksamheten och omstruktureringskostnader
- Fortsatt fokus på kundanpassade lösningar
- Ny organisation från och med april 2014
- Fortsatt minskning av brevvolymerna, dock positiv effekt av EU-valet i maj
- Fortsatt hård konkurrens inom logistikverksamheten
- Ytterligare besparingsåtgärder krävs
- Anpassning av postspecifika regelverk nödvändig

Svag omsättningsökning, negativt rörelseresultat

NETTOOMSÄTTNING OCH EBIT-MARGINAL



- Nettoomsättningen ökade med 1 % till 9 816 (9 757) MSEK
 - Främst på grund av förvärv inom Logistics
 - Exklusive förvärv och valuta minskade nettoomsättningen med 2 %
- EBIT uppgick till -30 (-90) MSEK
 - Fallande brevvolymer, fortsatt hård konkurrens inom logistikverksamheten och omstruktureringskostnader
 - Kostnadsbesparingar från vårens omställningsprogram kommer få full effekt under andra halvåret
- EBIT-marginalen uppgick till -0,3 (-0,9) %

Översikt resultat

postnord

| MSEK | Q2 2014 | Q2 2013 | △ | H1 2014 | H1 2013 | △ |
|--|---------|---------|------|---------|---------|-------|
| Nettoomsättning | 9 816 | 9 757 | 1% | 19 815 | 19 589 | 1% |
| Rörelsens kostnader ¹⁾ | -9 929 | -9 913 | 0% | -19 889 | -19 464 | 2% |
| EBITDA | 386 | 312 | 24% | 910 | 1 047 | -13% |
| EBIT | -30 | -90 | 67% | 76 | 240 | -68% |
| Finansnetto | -32 | -29 | -10% | -53 | -86 | 38% |
| Resultat före skatt | -62 | -119 | 48% | 23 | 154 | -85% |
| Periodens resultat | -76 | -86 | 12% | 24 | 96 | -75% |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 120 | -50 | 340% | -349 | 375 | -193% |
| Nettoskuld | 2 926 | 3 694 | -21% | 2 926 | 3 694 | -21% |

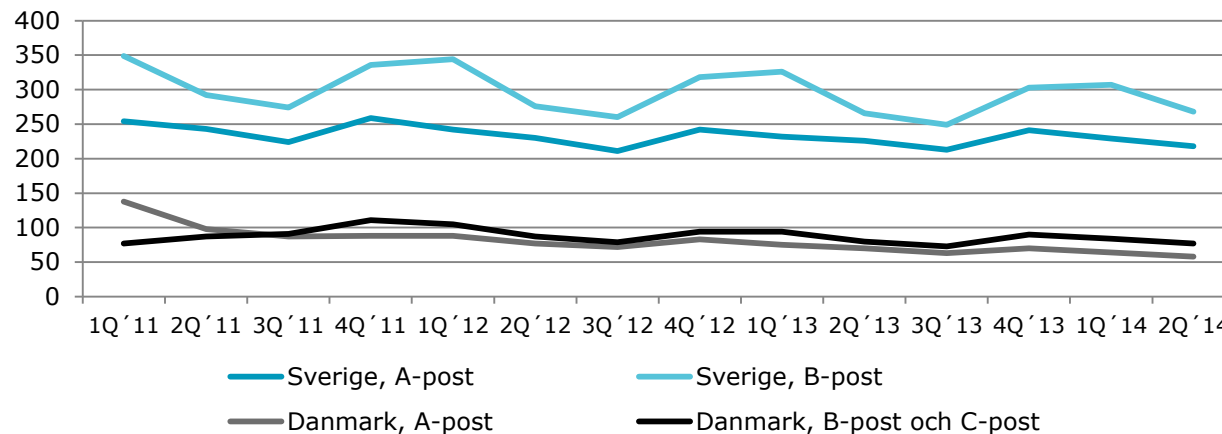
1) Inklusiv av- och nedskrivningar

Värden för 2013 har omräknats med anledning av korrigerad rapportering från ett dotterföretag

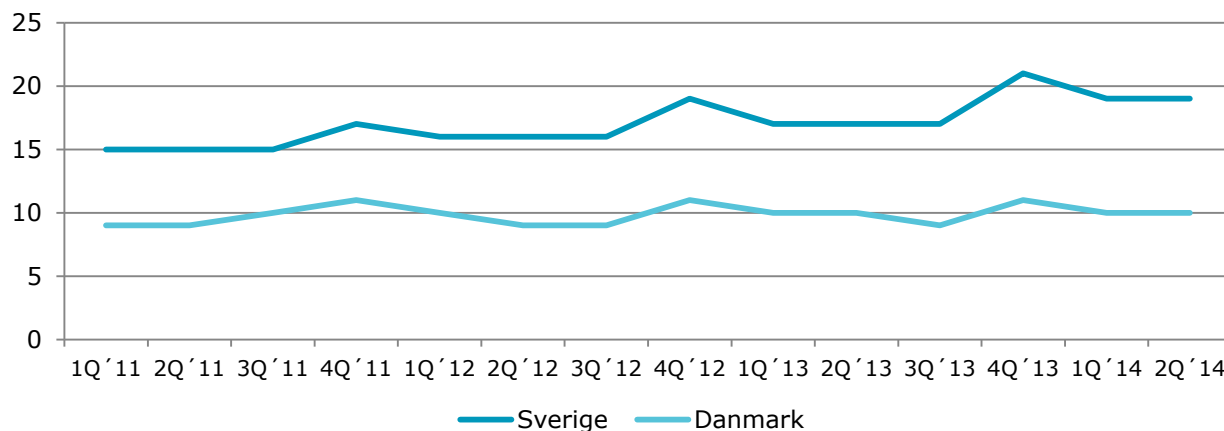
- Brevvolymerna minskade totalt med 3 % jämfört med andra kvartalet 2013.
 - -10 % i Danmark
 - -1 % i Sverige
 - Positiv effekt av EU-valet i maj

- Paketvolymerna ökade med 5 %
 - E-handelsrelaterade B2C-paket ökade med 12 %

BREV, MILJONER

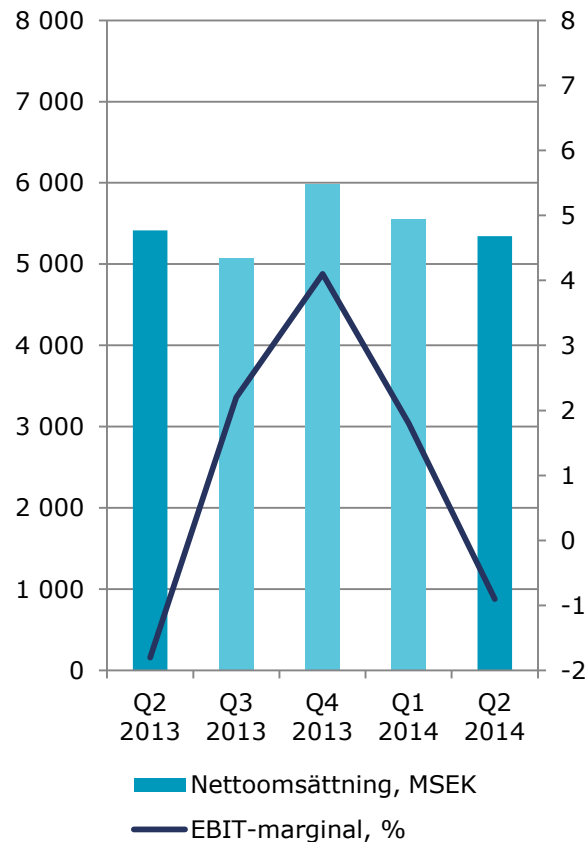


PAKET, MILJONER



Mail & Communication: Fortsatt minskande brevvolymer

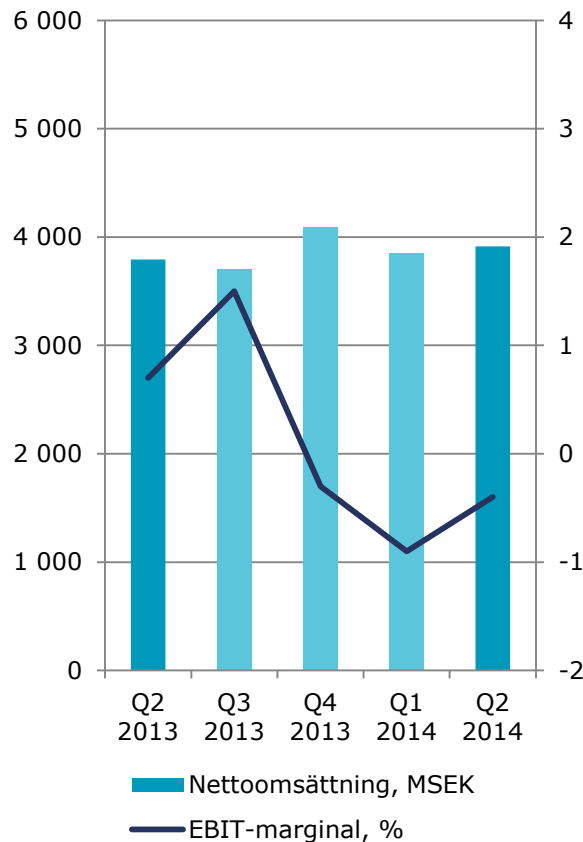
NETTOOMSÄTTNING OCH EBIT-MARGINAL



- Nettoomsättningen minskade med 1 %
- Brevvolymerna minskade totalt med 3 %
 - Positiv effekt av utsändningar i samband med EU-valet i maj
- Kostnaderna minskade med 1 %
- EBIT uppgick till -57 (-110) MSEK och EBIT-marginalen till -0,9 (-1,8) %

Logistics: Hård konkurrens pressar resultatet

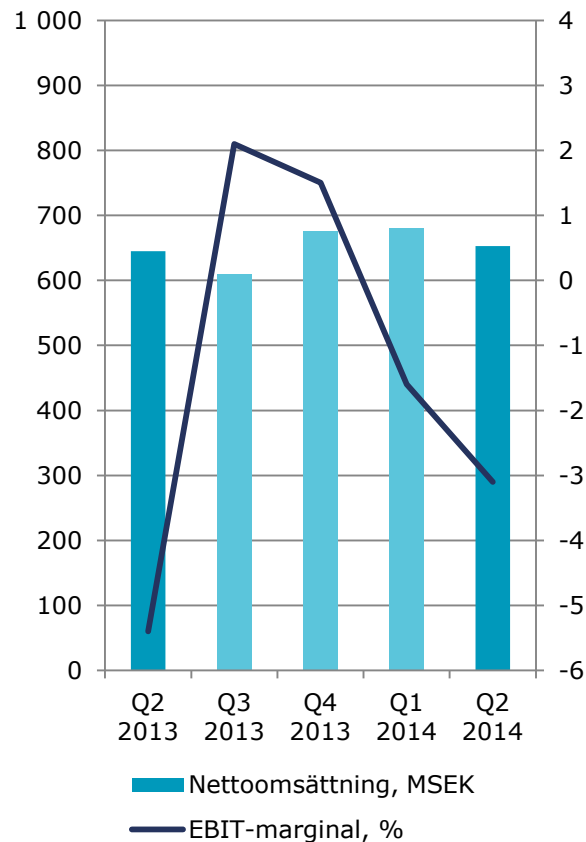
NETTOOMSÄTTNING OCH EBIT-MARGINAL



- Nettoomsättningen ökade med 3 %
 - Förvärv inom Partigods och Thermo under 2013
 - Paketvolymerna ökade med 5 %
- Kostnaderna oförändrade
- EBIT uppgick till -17 (28) MSEK och EBIT-marginalen till -0,4 (0,7) %

PostNord Strålfors: Förbättring av EBIT men negativ marginal

NETTOOMSÄTTNING OCH EBIT-MARGINAL

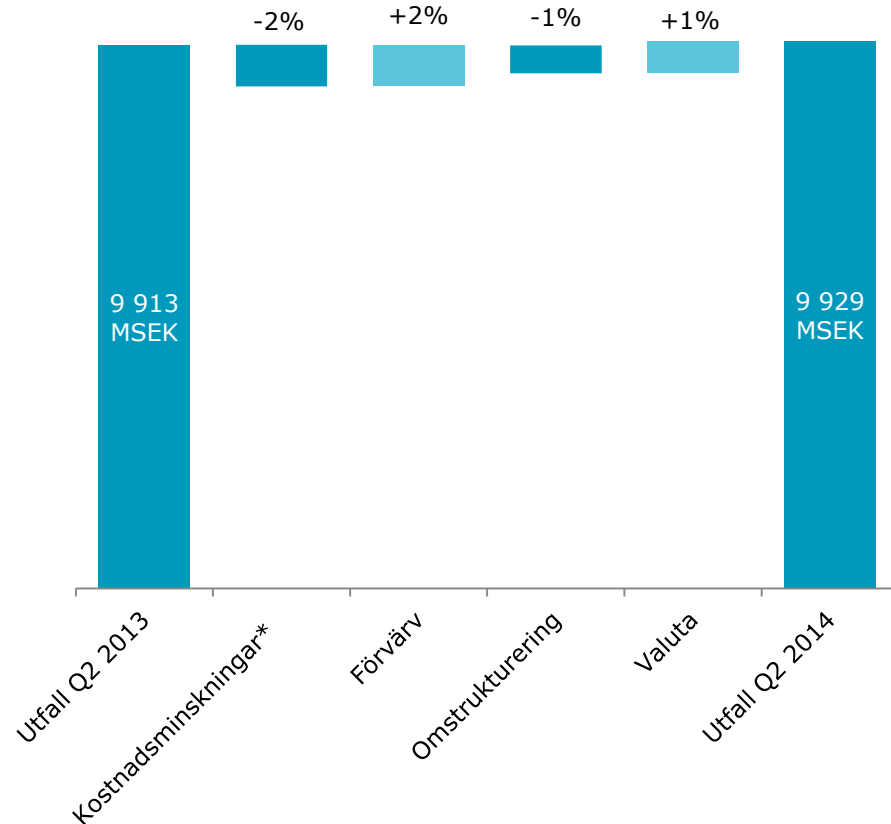


- Nettoomsättningen ökade med 1 %
 - Ökad omsättning inom framförallt nya standardiserade printlösningar
- Kostnaderna minskade med 2 %
- EBIT uppgick till -20 (-35) MSEK och EBIT-marginalen till -3,1 (-5,4) %

Kostnadsutveckling

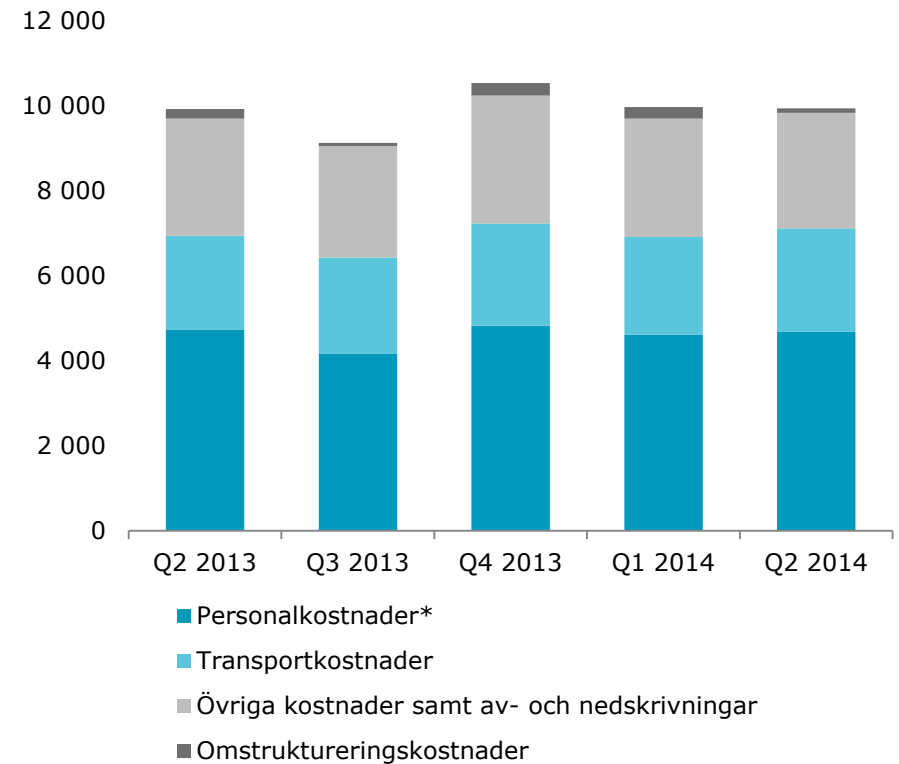
Kostnadsbesparingarna från vårens omställningsprogram kommer få full effekt först i början av andra halvåret.

KOSTNADSUTVECKLING



* Inklusiv kostnadsinflation

KONCERNENS KOSTNADER, MSEK

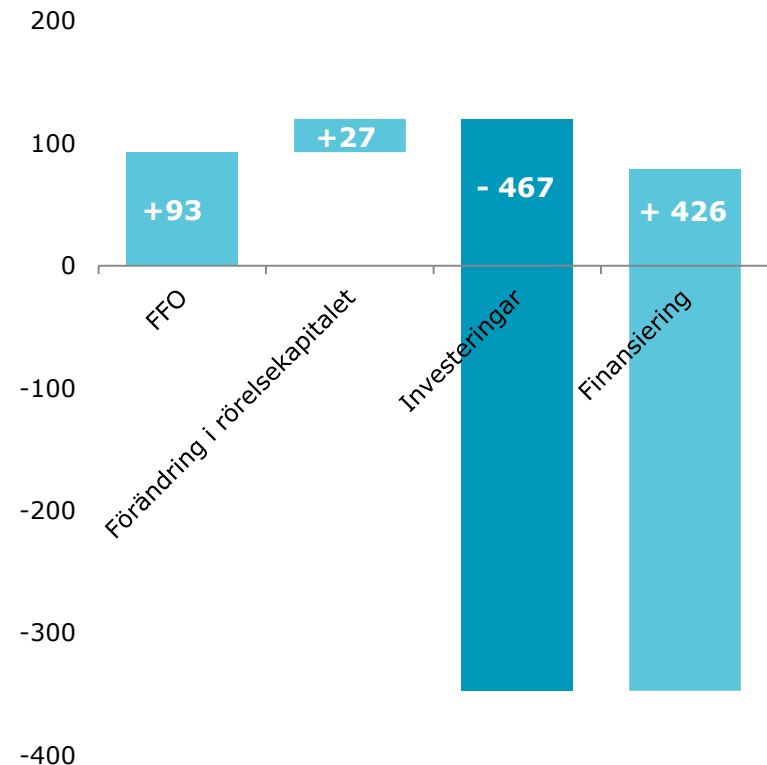


* Exklusive omstruktureringarkostnader

Utveckling kassaflöde

- Kassaflödet för andra kvartalet 2014 uppgick till 79 MSEK
- Positivt kassaflöde från förändring i rörelsekapital beroende på förbättrat rörelseresultat och lägre kundfordringar
- Inga nya förvärv under 2014
- Ny finansiering i form av emission av obligationslån om 550 MSEK. Utdelning (129 MSEK) till ägarna betalades i april 2014

PERIODENS KASSAFLÖDE, MSEK



Ökad nettoskuld

- Ökad nettoskuld med 798 MSEK till 2 926 MSEK under andra kvartalet
 - Omvärdering av pensionsskulden på grund av lägre diskonteringsränta
 - Genomförd emission av ett obligationslån på 550 MSEK
- Finansiell beredskap om 3,1 miljarder SEK, varav likvida medel 1,1 miljarder SEK

NETTOSKULD

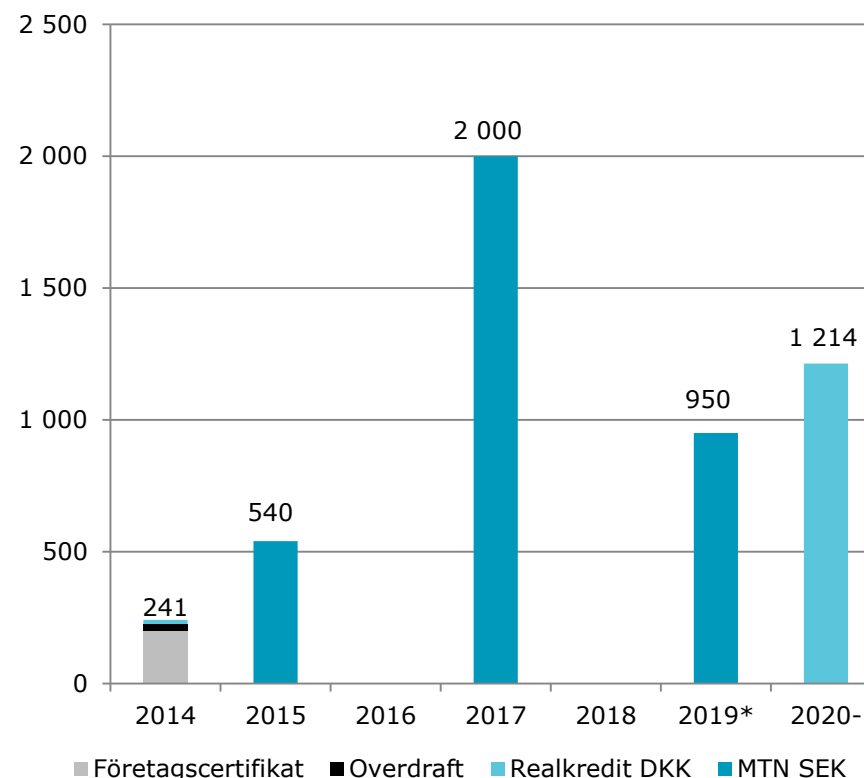
| MSEK | 30 juni 2014 | 31 mar 2014 |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|
| Räntebärande skulder | -5 134 | -4 555 |
| Avsättningar till pensioner* | - 438 | -33 |
| Summa | -5 572 | -4 588 |
| Finansiella fordringar | 1 286 | 1 225 |
| Kortfristiga räntebär. fordringar | 286 | 242 |
| Likvida medel | 1 074 | 993 |
| Nettoskuld | -2 926 | -2 128 |
| <i>Nettoskuld/EBITDA, ggr</i> | <i>1,4</i> | <i>1,0</i> |
| <i>Nettoskuldsättningsgrad, %</i> | <i>33</i> | <i>23</i> |
| <i>Finansiell beredskap</i> | <i>3 074</i> | <i>2 993</i> |

* Inklusive förvaltningstillgångar

ÖVERSIKT KREDITER 30 JUNI 2014

| Kredit | Totalt värde Mdr SEK | Nyttjat värde Mdr SEK |
|---|-------------------------|--------------------------|
| Revolverande kreditfacilitet, 5 år, SEK | 2,0 | 0 |
| Företagscertifikat, SEK | 3,0 | 0,2 |
| Realkredit Danmark A/S, fastighetsfinansiering (Post Danmark A/S), 20 år, DKK | 1,2 | 1,2 |
| MTN-program, SEK | 6,0 | 3,5 |
| Totalt nyttjat per den 30 juni 2014 | | 4,9 |
| Krediter med kort förfallotid | | 0,8 |

FÖRFALLOSTRUKTUR 30 JUNI 2014, MSEK



En icke dragen rullande kredit (RCF) om 2,0 miljarder SEK finns tillgänglig med förfall 2017

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

| Område | Nyckeltal | Q2 2014 | Mål |
|------------------|---------------------------------|---|--|
| Kapitalstruktur | Nettoskuld-sättningsgrad | 33 % | 10-50 % |
| Lönsamhet | Avkastning på operativt kapital | 4,3 % | 10,5 % |
| Utdelningspolicy | Utdelning | Utdelning om 129 MSEK (40,4 %) avseende 2013 betalades i april 2014 | 40-60 % av årets resultat (normvärde 50 %) |

| Område: | Utsikter: |
|--------------------------|---|
| Brevvolymen | Minskning under 2014: <ul style="list-style-type: none">▪ 4-5 % i Sverige▪ 12-14 % i Danmark |
| Investeringar | 3-5 % av koncernens intäkter under 2014 |
| Lönsamhet och kassaflöde | Intensifierat fokus på kostnadsminskningar, effektiv kapitalanvändning och på fortsatt finansiell stabilitet. Ökning av lönsamheten och förbättring av kassaflödet. |
| Kreditvärdighet | Ambition att även fortsatt vara ett "investment grade company" |

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

Håkan Ericsson, VD och Koncernchef

Lena Larsson, tf. CFO, +46 10 436 06 90

Per Mossberg, Kommunikationsdirektör, +46 10 436 39 15

Susanne Andersson, Chef Investor Relations, +46 10 436 20 86