

# Ett händelserikt kvartal

- Nettoomsättningen under andra kvartalet 2016 var i nivå med föregående år och uppgick till 6 544 MSEK (6 531). Den organiska försäljningen minskade med 6 procent, främst drivet av den förutsedda minskningen av leveranser till olja/gas-segmentet. Strukturella förändringar bidrog positivt med 9 procent, där CGS förklarar merparten av ökningen. Valutakursförändringar påverkade försäljningen negativt med 3 procent.
- Under kvartalet slutfördes förvärvet av CGS. Den förvärvade verksamheten ingår med en månads resultat i denna kvartalsrapport.
- EBIT exklusive jämförelsestörande poster ökade med 2 procent till 899 MSEK (883), vilket var det högsta hittills för koncernen i ett kvartal. Detta motsvarar en EBIT-marginal om 13,7 procent (13,5).
- Jämförelsestörande poster i kvartalet uppgick till -107 MSEK (-23), inklusive kommunicerade engångskostnader relaterade till förvärvet av CGS om 49 MSEK. Därutöver har finansiella engångskostnader hänförliga till förvärvet belastat finansnettot med 20 MSEK.
- Resultat per aktie för kvarvarande verksamheter uppgick till 1,98 SEK (2,28), påverkat av högre jämförelsestörande poster i kvartalet.
- Det operativa kassaflödet uppgick till 835 MSEK (603), en ökning med 38 procent.

MSEK	Kv2 2016	Kv2 2015	Förändring, %	6M 2016	6M 2015	Förändring, %
Nettoomsättning	6 544	6 531	0	12 639	12 901	-2
Organisk försäljning, %	-6	-1		-5	-2	
EBITA, exklusive jämförelsestörande poster	935	908	3	1 804	1 765	2
EBITA marginal, %	14,3	13,9		14,3	13,7	
EBIT, exklusive jämförelsestörande poster	899	883	2	1 740	1 716	1
EBIT marginal, %	13,7	13,5		13,8	13,3	
Jämförelsestörande poster	-107	-23	-365	-222	-58	-283
EBIT	792	860	-8	1 518	1 658	-8
Resultat före skatt	729	819	-11	1 408	1 582	-11
Resultat efter skatt, avvecklade verksamheter <sup>1)</sup>	4 369	137	3 089	4 369	274	1 495
Resultat efter skatt, koncernen	4 906	756	549	5 435	1 445	276
Resultat per aktie kvarvarande verksamheter, SEK	1,98	2,28	-13	3,93	4,31	-9
Resultat per aktie koncernen, SEK	18,10	2,78	551	20,05	5,32	277
Operativt kassaflöde <sup>2)</sup>	835	603	38	1 063	662	61

<sup>1)</sup> Avser Vibracoustic

<sup>2)</sup> Kvarvarande verksamheter

## Avvecklade verksamheter

- Trelleborg erhöll i slutet av juni 2016 positiva besked från relevanta myndigheter för att kunna slutföra avyttringen av Vibracoustic och redovisar därmed avyttringen under andra kvartalet. Den totala köpeskillingen om cirka 6,9 miljarder SEK redovisas som en finansiell fordran i denna kvartalsrapport. Affären resulterade i en realisationsvinst om cirka 4,1 miljarder SEK<sup>1)</sup>.
- En likvid om cirka 6,2 miljarder SEK erhölls den 5 juli 2016. Resterande cirka 0,7 miljarder SEK av köpeskillingen är föremål för Vibracoustics realiserade försäljningsutveckling under 2016 och 2017.

<sup>1)</sup> Resultat efter skatt för avvecklade verksamheter redovisas i enlighet med IFRS, och uppgår till 4 369 MSEK. I detta belopp ingår en realisationsvinst om 4 070 MSEK samt en omklassificering av eget kapital om 299 MSEK. Nettoeffekten på eget kapital uppgår till 4 070 MSEK.

# Ett händelserikt kvartal

*”Årets andra kvartal var synnerligen händelserikt. Förvärvet av CGS, som aviserades i slutet av 2015, slutfördes under perioden och verksamheten har konsoliderats i våra räkenskaper från och med juni. Arbetet med att integrera CGS in i våra befintliga verksamheter har påbörjats och fortlöper väl. Efter förvärvet omsätter Trelleborg cirka 30 miljarder kronor proforma på årsbasis.*

*Vi ägnade också mycket tid på att slutföra försäljningen av vårt deläggande i Vibracoustic till vår partner Freudenberg. Affären är nu genomförd och vi kan med tillfredsställelse se tillbaka på utvecklingen av det samägda bolaget. Genom avyttringen kan vi framöver lägga vårt odelade fokus på att utveckla våra helägda verksamheter.*

*Under perioden minskade den organiska försäljningen jämfört med såväl det närmast föregående kvartalet som det andra kvartalet ett år tidigare. Den bakomliggande orsaken kan främst tillskrivas vår verksamhet inom olja/gas, vars försäljning som förväntat gått ner kraftigt. Den operationella kontrollen är dock god, och vi har proaktivt anpassat verksamheten till rådande marknadsläge. Det förklarar att affärsområdet Offshore & Construction lyckas uppvisa vinst trots dessa besvärliga marknadsförhållanden.*

*Den underliggande organiska försäljningen var något bättre än motsvarande försäljning under det föregående kvartalet, om man exkluderar dessa projektaffärer. Vår slutsats är emellertid att marknadssituationen generellt inte har förändrats märkbart under de senaste månaderna.*

*Utvecklingen för den generella industrin är fortsatt dämpad på flertalet marknader, framför allt inom den mer kapitaltunga sektorn. Som tidigare drivs tillväxten för vår del istället av försäljningen till fordons- och flygindustrierna, till marknader utanför Västeuropa och Nordamerika, samt av fokuserade initiativ. Vi ser även tecken på att utvecklingen på jordbruksmarknaderna, som länge varit negativ, börjar plana ut, om än på en låg nivå.*

*EBIT utvecklades väl under kvartalet, inte minst mot bakgrund av ovanstående marknadsbeskrivningar, och uppnådde den högsta nivån hittills för koncernen. EBIT-marginalen stärktes jämfört med motsvarande kvartal föregående år.*

*Integrationen av CGS återfinns naturligtvis högt på vår agenda, och där ser vi betydande samordningsvinster att realisera på sikt. Vi har även gjort andra intressanta förvärv på senare tid. Exempelvis slutförde vi under kvartalet förvärvet av SSF, en amerikansk tillverkare av precisionskomponenter i silikon på den snabbväxande medicintekniska marknaden, vilket ger oss en stark plattform för fortsatt utveckling inom detta attraktiva segment.*

*Återigen tvingas jag beskriva den närtida konjunkturutvecklingen som svårbedömd. Förutom låga råvarupriser och en förhållandevis svag generell industri, har Storbritanniens beslut att på sikt lämna den Europeiska Unionen ökat den ekonomiska osäkerheten. Vi fortsätter emellertid att inrikta oss på det vi kan påverka, och vårt starka fokus på kostnadskontroll, kassaflöde och värdeskapande åtgärder ska vi upprätthålla i denna svårbedömda omvärld.*

*Sammantaget bedömer vi att våra marknader fortsätter att röra sig sidledes eller svagt nedåt under det tredje kvartalet, primärt drivet av en fortsatt nedgång inom vår verksamhet relaterad till olja/gas. Vi följer utvecklingen kontinuerligt och har beredskap att hantera de olika verksamheterna efter en varierad efterfrågan.”*

*Peter Nilsson, VD och koncernchef*

---

## Marknadsutsikter för tredje kvartalet 2016

Efterfrågan bedöms vara oförändrad eller något svagare jämfört med det andra kvartalet 2016, justerat för säsongsmässiga variationer.

### Marknadsutsikter från kvartalsrapporten den 21 april 2016 för andra kvartalet 2016

Efterfrågan bedöms vara oförändrad eller något svagare jämfört med det första kvartalet 2016, justerat för säsongsmässiga variationer.

# Andra kvartalet 2016

## Nettoomsättning

MSEK, tillväxt	Kv2 2016	Kv2 2015	6M 2016	6M 2015	R12 2016	12M 2015
Nettoomsättning	6 544	6 531	12 639	12 901	24 541	24 803
Förändring totalt, %	0	14	-2	14		10
Organisk försäljning, %	-6	-1	-5	-2		-2
Strukturell förändring, %	9	4	5	4		2
Valutakursförändringar, %	-3	11	-2	12		10

Nettoomsättningen under andra kvartalet 2016 var i nivå med motsvarande period föregående år och uppgick till 6 544 MSEK (6 531). Den organiska försäljningen minskade med 6 procent under kvartalet, främst drivet av färre leveranser till olja/gas-segmentet, i linje med tidigare kommunikation. Effekter från strukturella förändringar bidrog med 9 procent och valutakurseffekter påverkade försäljningen negativt med 3 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

*Exklusive projektleveranser<sup>1)</sup>*: Koncernens organiska försäljning var i nivå med andra kvartalet 2015. Den organiska försäljningen i Västeuropa minskade med 1 procent. I övriga Europa ökade den organiska försäljningen med 9 procent. I Nordamerika minskade den organiska försäljningen med 5 procent. I Syd- och Centralamerika minskade den organiska försäljningen med 1 procent. I Asien och övriga marknader ökade den organiska försäljningen med 9 procent.

<sup>1)</sup> Projektleveranser avser hela Trelleborg Offshore & Construction samt mindre delar av Trelleborg Industrial Solutions verksamhet.

## Resultat

MSEK	Kv2 2016	Kv2 2015	Förändring, %	6M 2016	6M 2015	Förändring, %
EBITA, exklusive jämförelsestörande poster	935	908	3	1 804	1 765	2
EBITA marginal, %	14,3	13,9		14,3	13,7	
EBIT, exklusive jämförelsestörande poster	899	883	2	1 740	1 716	1
EBIT marginal, %	13,7	13,5		13,8	13,3	
Jämförelsestörande poster	-107	-23	-365	-222	-58	-283
EBIT	792	860	-8	1 518	1 658	-8
Finansiella intäkter och kostnader	-63	-41	-54	-110	-76	-45
Resultat före skatt	729	819	-11	1 408	1 582	-11
Skatter	-192	-200	4	-342	-411	17
Resultat efter skatt, avvecklade verksamheter <sup>1)</sup>	4 369	137	3 089	4 369	274	1 495
Resultat efter skatt, koncernen	4 906	756	549	5 435	1 445	276

<sup>1)</sup> Avser Vibracoustic

EBIT, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick under andra kvartalet till 899 MSEK (883), en ökning med 2 procent i förhållande till motsvarande period föregående år. Den totala valutakurseffekten på EBIT, exklusive jämförelsestörande poster, från omräkning av utländska dotterbolag har påverkat resultatet negativt med 32 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Integrationen av CGS förvärvet har påbörjats. CGS har bidragit positivt till koncernens resultat och marginal och verksamheternas resultat är i linje med föregående års utveckling.

Avskrivningar på övervärden från CGS förvärvet har påverkat EBIT i kvartalet med -8,2 MSEK, fördelat på -5,6 MSEK på affärsområdet Trelleborg Wheel Systems och -2,6 MSEK på Rubena Savatech.

EBIT-marginalen exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 13,7 procent (13,5). Koncerngemensamma kostnader uppgick till en högre nivå än normalt, påverkat av en

generellt högre aktivitet samt av förvävsrelaterade kostnader ej hänförliga till CGS förvärvet.

EBITA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 935 MSEK (908).

Kvartalet har belastats med jämförelsestörande poster om -107 MSEK (-23), inklusive kommunicerade engångskostnader relaterade till CGS förvärvet om 49 MSEK.

EBIT uppgick i kvartalet till 792 MSEK (860), en minskning med 8 procent.

Finansiella intäkter och kostnader uppgick netto till -63 MSEK (-41) motsvarande en räntesats på 2,3 procent (2,0), påverkat av finansiella engångskostnader hänförliga till CGS förvärvet om 20 MSEK.

Resultatet efter skatt i avvecklade verksamheter om 4 369 MSEK avser vinsten vid försäljningen av Vibracoustic.

Resultat efter skatt för koncernen var 4 906 MSEK (756). Skattesatsen, exklusive avvecklade verksamheter, uppgick till 26 procent (24).

## Avkastning på sysselsatt kapital

%	R12 2016	R12 2015	12M 2015
Exklusive jämförelsestörande poster	13,6	14,9	14,3
Inklusive jämförelsestörande poster	11,9	14,1	13,2

Det sysselsatta kapitalet för kvarvarande verksamheter ökade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 35 663 MSEK (22 269), påverkat av genomförda förvärv under

året. Avkastningen på sysselsatt kapital exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 13,6 procent (14,9).

## Kassaflöde

MSEK	Kv2 2016	Kv2 2015	Förändring, %	6M 2016	6M 2015	Förändring, %
EBITDA, rörelseresultat före avskrivningar	1 127	1 085	4	2 172	2 121	2
Investeringar i anläggningstillgångar	-210	-295	29	-404	-472	14
Försäljning av anläggningstillgångar	4	19		13	21	
Förändring rörelsekapital	-84	-203		-716	-1 005	
Utdelning från intressebolag	1	0		1	0	
Ej kassaflödespåverkande poster	-3	-3		-3	-3	
<b>Operativt kassaflöde</b>	<b>835</b>	<b>603</b>	<b>38</b>	<b>1 063</b>	<b>662</b>	<b>61</b>
Kassaflödeseffekt från jämförelsestörande poster	-122	-21		-185	-51	
Finansiella poster	-4	-7		-100	-85	
Skatter	-147	-136		-249	-205	
<b>Fritt kassaflöde</b>	<b>562</b>	<b>439</b>	<b>28</b>	<b>529</b>	<b>321</b>	<b>65</b>
Förvärv	-11 801	-81		-11 981	-104	
Avyttrade/avvecklade verksamheter	0	27		0	27	
Utdelning - moderbolagets aktieägare	-1 084	-1 017		-1 084	-1017	
<b>Summa nettokassaflöde</b>	<b>-12 323</b>	<b>-632</b>	<b>-1 850</b>	<b>-12 536</b>	<b>-773</b>	<b>-1 522</b>

Det operativa kassaflödet uppgick under andra kvartalet till 835 MSEK (603). En något lägre investeringsnivå under perioden jämfört med 2015 samt en positiv rörelsekapitalförändring bidrog till förbättringen. Kassakonverteringen för senaste 12-månadersperioden uppgick till 83 procent (78).

Fritt kassaflöde uppgick till 562 MSEK (439). Nettokassaflödet uppgick till -12 323 MSEK (-632) påverkat av förvärv om 11 801 MSEK (81) samt utdelning till aktieägare om 1 084 MSEK (1 017).

## Nettoskuld

Förändring av nettoskuld, MSEK	6M 2016	6M 2015	12M 2015
Nettoskuld, ingående balans	-6 282	-7 195	-7 195
Periodens nettokassaflöde	-12 536	-773	1 144
Valutakursdifferenser	-169	-131	-231
Fordran kopplad till avyttringen av Vibracoustic	6 900	-	-
Nettoskuld, utgående balans	<b>-12 087</b>	<b>-8 099</b>	<b>-6 282</b>
Skuldsättningsgrad, %	52	44	34
<b>Nettoskuld/EBITDA</b>			
Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster	2,9	2,1	1,5
Kvarvarande verksamheter, inklusive jämförelsestörande poster	3,2	2,2	1,6
Proforma kvarvarande verksamheter, inklusive jämförelsestörande poster och förvärv	2,5	-	-
Totalt koncernen <sup>1)</sup>	1,5	2,0	1,4

<sup>1)</sup> För 2016 ingår reavinsten vid avyttring av Vibracoustic

Nettoskulden har sedan årsskiftet ökat med 5 805 MSEK, påverkat av ett negativt nettokassaflöde samt negativa valutakursdifferenser.

Likviden för Vibracoustic har i kvartalsbokslutet rapporterats som en finansiell fordran och därmed påverkat koncernens nettoskuld. Cirka 6,2 miljarder SEK erhöles den 5 juli 2016, resterande cirka 0,7 miljarder SEK av köpeskillingen är föremål för Vibracoustics realiserade försäljningsutveckling under 2016 och 2017.

Skuldsättningsgraden vid periodens slut uppgick till 52 procent (44).

Nettoskuld i förhållande till EBITDA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 2,9 (2,1). Totalt för koncernen uppgick kvoten till 1,5 (2,0), vilket inkluderar realisationsvinster vid avyttringen av Vibracoustic. En proforma-beräkning, vilket inkluderar R12M EBITDA för kvarvarande verksamheter samt genomförda förvärv under senaste tolv månadersperioden, ger en underliggande nettoskuld/EBITDA om 2,5.

## Avkastning på eget kapital

%	R12 2016	R12 2015	12M 2015
Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster	11,0	13,0	12,5
Kvarvarande verksamheter, inklusive jämförelsestörande poster	9,6	12,2	11,5
<b>Totalt koncernen <sup>1)</sup></b>	<b>31,8</b>	<b>14,8</b>	<b>14,3</b>

<sup>1)</sup> För 2016 ingår resultatandel från Vibracoustic med 6 månader samt reavinst vid avyttring av Vibracoustic i underliggande R12 värde, för jämförelsetalen med 12 månaders resultatandel.

Eget kapital i koncernen vid periodens utgång var 23 268 MSEK (18 622, vid årets ingång). Eget kapital per aktie uppgick till 86 SEK (67), en ökning om 28 procent. Soliditeten

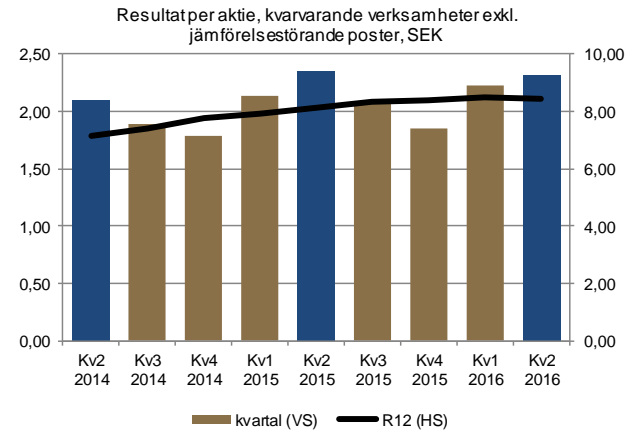
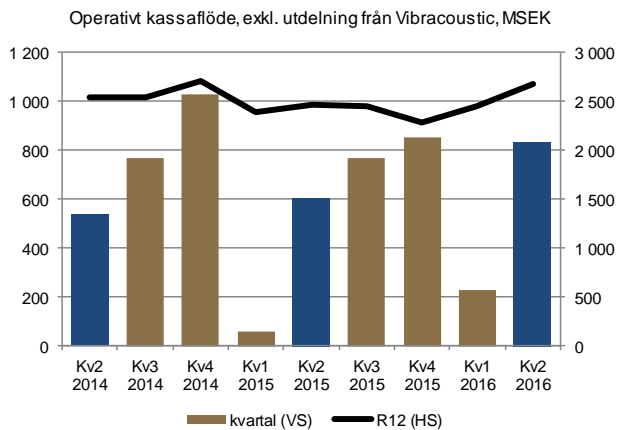
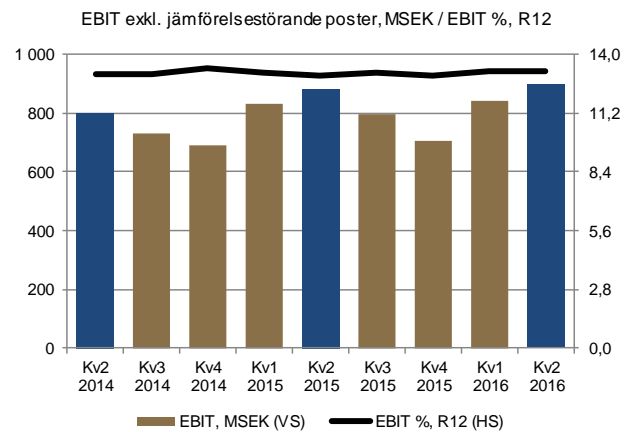
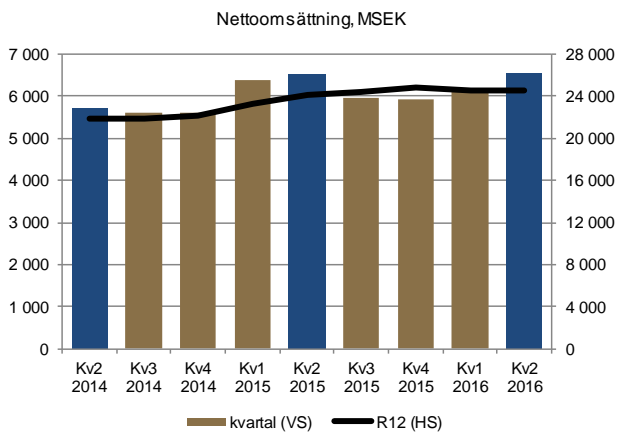
var 44 procent (53). Avkastning på eget kapital totalt för koncernen uppgick till 31,8 procent (14,8) påverkat av realisationsvinster vid försäljningen av Vibracoustic.

## Resultat per aktie

Resultat per aktie, SEK	Kv2 2016	Kv2 2015	6M 2016	6M 2015	R12 2016	12M 2015
Kvarvarande verksamheter	1,98	2,28	3,93	4,31	7,35	7,73
Avvecklade verksamheter	16,12	0,50	16,12	1,01	16,99	1,88
<b>Koncernen, totalt</b>	<b>18,10</b>	<b>2,78</b>	<b>20,05</b>	<b>5,32</b>	<b>24,34</b>	<b>9,61</b>
Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster	2,31	2,35	4,54	4,48	8,45	8,39

Resultat per aktie under andra kvartalet uppgick till 1,98 SEK (2,28). För koncernen totalt uppgick resultat per aktie till 18,10

SEK (2,78), påverkat av realisationsvinster vid försäljningen av Vibracoustic.



## Januari-juni 2016

Nettoomsättning under det första halvåret 2016 uppgick till 12 639 MSEK (12 901), en minskning med 2 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

EBIT för första halvåret 2016 var 1 518 MSEK (1 658).

Finansiella intäkter och kostnader uppgick netto till -110 MSEK (-76) motsvarande en genomsnittlig räntesats på 2,4 procent (1,9), påverkat av finansiella engångskostnader hänförliga till CGS förvärvet.

Resultat före skatt uppgick till 1 408 MSEK (1 582).

Resultat efter skatt i avvecklade verksamheter uppgick till 4 369 MSEK (274)

Resultat efter skatt för koncernen var 5 435 MSEK (1 445).

Resultat per aktie totalt för koncernen uppgick till 20,05 SEK (5,32).

## Väsentliga händelser under kvartalet

**Avtal med Freudenberg om att sälja innehavet i Vibracoustic till Freudenberg.** Trelleborg tecknade under kvartalet principavtal och därefter avtal med Freudenberg om att sälja sina aktier i Vibracoustic till Freudenberg. I slutet av juni 2016 erhöll Trelleborg positiva besked från relevanta myndigheter för att kunna slutföra affären.

Transaktionen grundar sig på ett företagsvärde om 1,8 miljarder EUR för Vibracoustic.

Trelleborg kommer att erhålla en köpeskilling om cirka 6,9 miljarder SEK. En likvid om cirka 6,2 miljarder SEK erhöles den 5 juli 2016. Resterande cirka 0,7 miljarder SEK är föremål för Vibracoustics realiserade försäljningsutveckling under 2016 och 2017. Den slutgiltiga köpeskillingen kan därför bli något högre eller lägre än cirka 6,9 miljarder SEK. Utöver köpeskillingen erhöill Trelleborg en utdelning om cirka 1,4 miljarder SEK i december 2015.

Pressmeddelanden publicerades den 7 april 2016 och den 15 april 2016.

**Slutfört förvärvet av CGS Holding.** Trelleborg slutförde under kvartalet förvärvet av CGS Holding a.s., ett privatägt företag med ledande positioner inom lantbruks-, industri- och specialdäck samt specialutvecklade polymerlösningar. Den totala kontanta köpeskillingen uppgick till cirka 10,9 miljarder SEK på kontant- och skuldfri basis. CGS har sitt säte i Tjeckien och omsatte 2015 cirka 5,6 miljarder SEK med en EBIT-marginal på 16,5 procent.

I CGS Holding ingår bolagen Mitas, Rubena och

Savatech. Mitas kommer att integreras med affärsområdet Trelleborg Wheel Systems. Övriga verksamheter kommer under en övergångsperiod att vara fristående från Trelleborgs befintliga operativa verksamhet, för att därefter stegvis integreras i existerande affärsområden.

Affären konsolideras från 31 maj 2016.

Pressmeddelanden publicerades den 9 november 2015 och den 30 maj 2016.

**Förvärv av tillverkare av silikonkomponenter till medicinteknikmarknaden.** Trelleborg Sealing Solutions tecknade under kvartalet avtal och slutförde förvärvet av Specialty Silicone Fabricators Inc. (SSF), en USA-baserad privatägd tillverkare av precisionskomponenter i silikon till medicintekniska OE-tillverkare. Det förvärvade företaget är en betydelsefull aktör på den viktiga och snabbväxande amerikanska medicintekniska marknaden, vilket ger Trelleborg en stark plattform för framtida utveckling.

SSF har sitt huvudkontor i Tustin, Kalifornien, och har produktionsanläggningar i Tustin och Paso Robles, Kalifornien, liksom i Elk Rapids, Michigan. Försäljningen uppgick till cirka 330 MSEK 2015. Tilläggsförvärvet är ett led i Trelleborgs strategi att stärka positionerna inom attraktiva marknadssegment.

Affären konsolideras från 30 juni 2016.

Pressmeddelanden publicerades den 13 juni 2016 och den 1 juli 2016.

## Väsentliga händelser efter periodens slut

**Slutfört försäljningen av innehavet i Vibracoustic till Freudenberg.** Trelleborg erhöill i slutet av juni 2016 positiva besked från relevanta myndigheter för att kunna slutföra avyttringen av Vibracoustic och redovisar därmed avyttringen under andra kvartalet.

En likvid om cirka 6,2 miljarder SEK erhöles den 5 juli 2016. Resterande cirka 0,7 miljarder SEK är föremål för Vibracoustics realiserade försäljningsutveckling under 2016 och 2017. Den slutgiltiga köpeskillingen kan därför bli något högre eller lägre än cirka 6,9 miljarder SEK. Utöver köpeskillingen erhöill Trelleborg en utdelning om cirka 1,4 miljarder SEK i december 2015.

Pressmeddelandet publicerades den 7 juli 2016.



## Riskhantering

Trelleborg har en verksamhet riktad mot en mängd kunder inom olika marknadssegment och nischer. Försäljning och därmed fakturering sker till cirka 140 länder världen över och tillverkning bedrivs vid drygt 100 produktionsenheter i ett 40-tal länder. Även om verksamheten är diversifierad, med olika affärsmodeller och ett antal produktionsenheter samt har en god underliggande finansiell riskspridning, kvarstår ett antal risker.

Trelleborg har identifierat nio stora risker inom fem områden som kan resultera i skador eller förluster. Dessa kan få betydande påverkan på hela koncernen och motiverar därför att riskexponeringen hanteras på koncernnivå.

För information om koncernens risker, riskexponering och riskhantering hänvisas till Trelleborgs senaste årsredovisning, [www.trelleborg.com](http://www.trelleborg.com) och vad som framgår i denna kvartalsrapport.

## Styrelseförsäkran

Kvartalsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Trelleborg, den 19 juli 2016  
Trelleborg AB (publ)

Sören Mellstig  
Styrelsens ordförande

Hans Biörck  
Styrelseledamot

Jan Carlson  
Styrelseledamot

Gunilla Fransson  
Styrelseledamot

Johan Malmquist  
Styrelseledamot

Peter Nilsson  
Styrelseledamot och  
verkställande direktör

Anne Mette Olesen  
Styrelseledamot

Bo Risberg  
Styrelseledamot

Susanne Pahlén Åklundh  
Styrelseledamot

Göran Andersson  
Arbetstagarrepresentant

Peter Larsson  
Arbetstagarrepresentant

Mikael Nilsson  
Arbetstagarrepresentant

Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga regler i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. Redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen förutom avseende andelen i Vibracoustic. Från och med första kvartalet 2016 används här inte längre kapitalandelsmetoden, istället tillämpas IFRS 5 och redovisningen sker under avvecklad verksamhet.

### **Nya och förändrade standarder tillämpade från och med 1 januari 2016**

Nya och förändrade standarder bedöms inte ha haft någon väsentlig effekt på koncernens eller moderbolagets resultat eller finansiella ställning.

Rapporten har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisor.

# Trelleborg

AFFÄRSOMRÅDE

## Coated Systems

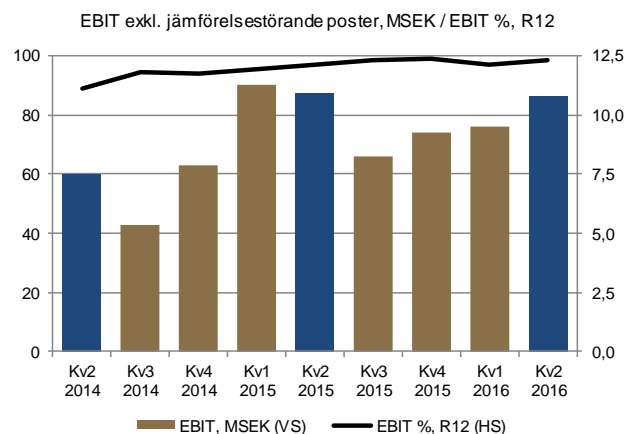
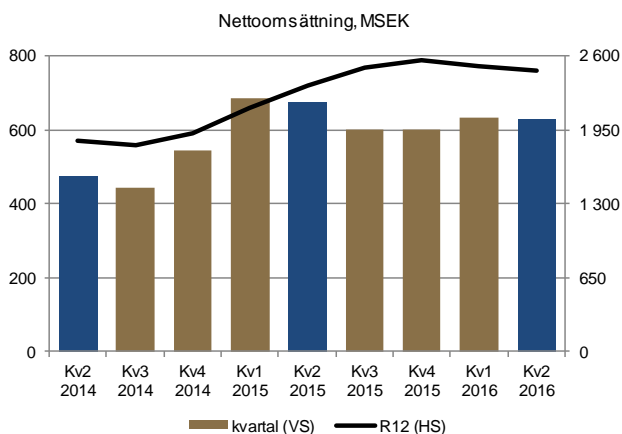
Trelleborg Coated Systems är en ledande global leverantör av unika kundlösningar inom polymerbelagda vävar till ett flertal industriella applikationer.

Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv2 2016	Kv2 2015	Förändring, %	6M 2016	6M 2015	Förändring, %
Nettoomsättning	628	672	-7	1 259	1 355	-7
Förändring totalt, %	-7	41		-7	43	
Organisk försäljning, %	-5	0		-6	0	
Strukturell förändring, %	-	24		-	24	
Valutakursförändringar, %	-2	17		-1	19	
EBIT	86	87	-1	162	177	-8
EBIT, %	13,7	12,9		12,9	13,0	

Se ytterligare nyckeltal, sidorna 17 - 18

Den organiska försäljningen minskade under kvartalet med 5 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska försäljningen för belagda vävar minskade jämfört med motsvarande period föregående år. En ökad försäljning i Asien motverkades av en svagare utveckling i såväl Europa som Nordamerika. Efterfrågan från fordons- och flygindustrin var sammantaget god, samtidigt som generell industri uppvisade en svag utveckling. Tryckdukar noterade en oförändrad organisk försäljning. En starkare försäljning till Europa och Asien kompenserade för en svagare försäljning i Nord- och Sydamerika.

EBIT var i linje med motsvarande period föregående år. EBIT-marginalen stärktes till följd av god kostnadskontroll och genomförda omstrukturingsåtgärder. Valutakursförändringar från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet negativt med 2 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.







Trelleborg Industrial Solutions är en ledande leverantör inom polymerbaserade kritiska lösningar på industriella applikationsområden såsom slangsystem, industriella antivibrationslösningar och utvalda industriella tätningssystem.

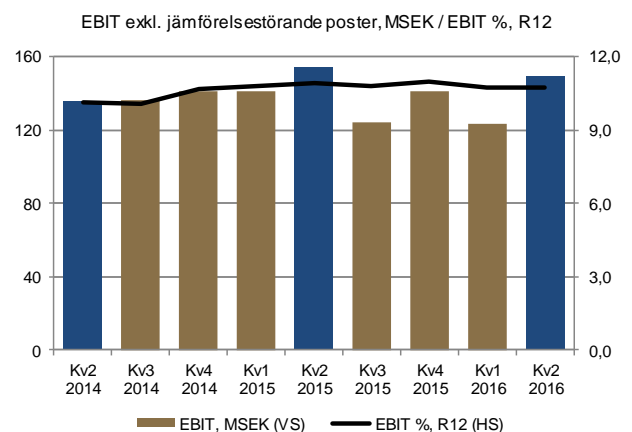
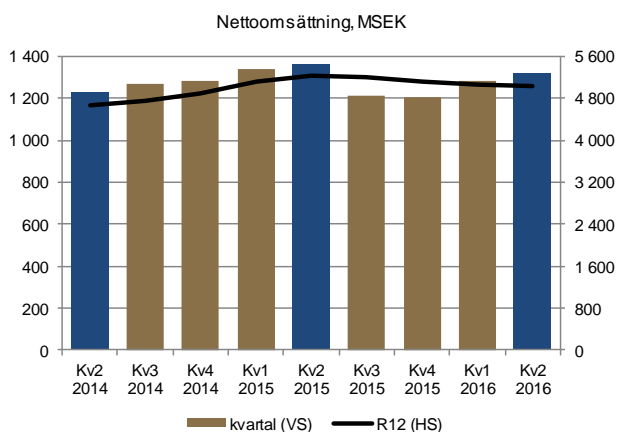
Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv2 2016	Kv2 2015	Förändring, %	6M 2016	6M 2015	Förändring, %
Nettoomsättning	1 321	1 358	-3	2 604	2 698	-3
Förändring totalt, %	-3	11		-3	12	
Organisk försäljning, %	-2	-4		-2	-5	
Strukturell förändring, %	2	7		1	8	
Valutakursförändringar, %	-3	8		-2	9	
EBIT	149	154	-3	272	295	-8
EBIT, %	11,3	11,4		10,5	10,9	

Se ytterligare nyckeltal, sidorna 17 - 18

Den organiska försäljningen minskade under kvartalet med 2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Försäljningsutvecklingen till fordonsindustrin ökade framför allt i Europa och Asien, samtidigt som försäljningen till generell industri i stora delar av världen var dämpad. Färre olja/gas-relaterade leveranser påverkade försäljningen negativt. Leveranser till marknadssegmentet infrastruktur varierade mellan olika delsegment och geografiska marknader. Såväl Europa som Nordamerika rapporterade en lägre organisk försäljning, i kontrast till utvecklingen i Asien, som var positiv.

EBIT och EBIT-marginalen minskade marginellt jämfört med motsvarande period föregående år, främst till följd av den lägre försäljningen. Valutakursförändringar från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet negativt med 6 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Under kvartalet lanserades flera nya produkter, bland annat en kryogenisk flytande slang-i-slang-lösning för omlastning av naturgas.



# Trelleborg Offshore & Construction

AFFÄRSOMRÅDE

Trelleborg Offshore & Construction är en ledande global projektleverantör av polymerbaserade kritiska lösningar för de mycket krävande miljöerna offshore olja & gas respektive infrastruktur.

Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv2 2016	Kv2 2015	Förändring, %	6M 2016	6M 2015	Förändring, %
Nettoomsättning	835	1 174	-29	1 737	2 163	-20
Förändring totalt, %	-29	21		-20	18	
Organisk försäljning, %	-29	6		-21	2	
Strukturell förändring, %	5	-		6	-	
Valutakursförändringar, %	-5	15		-5	16	
EBIT	26	68	-62	49	76	-36
EBIT, %	3,1	5,8		2,8	3,5	

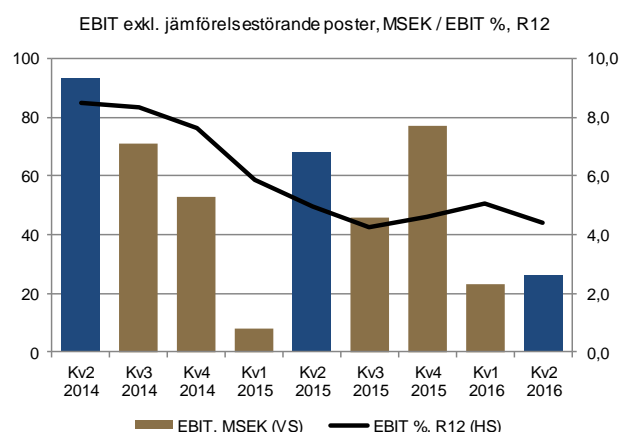
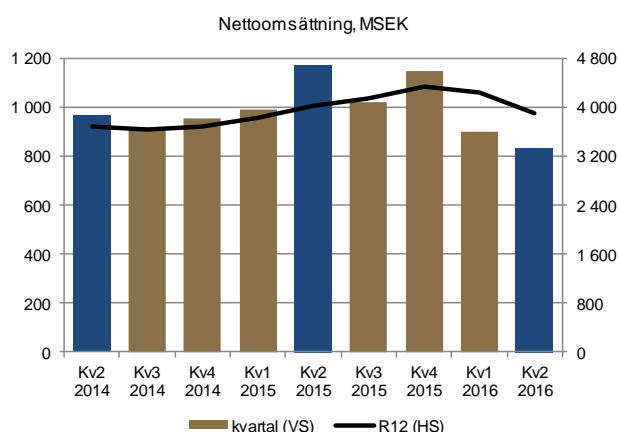
Se ytterligare nyckeltal, sidorna 17 - 18

Den organiska försäljningen minskade under kvartalet med 29 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen drevs framför allt av färre projektaffärer inom segmentet olja/gas, men även av lägre försäljning inom segmentet infrastruktur.

EBIT och EBIT-marginalen minskade jämfört med motsvarande period föregående år, till följd av betydligt färre leveranser av större projektorder. Trots detta kraftiga leveransbortfall har affärsområdets arbete med att proaktivt anpassa verksamheten inom offshore olja/gas till den besvärliga marknadssituationen medfört att affärsområdet uppvisar positivt resultat och positiv marginal.

Marknadspriset på olja kvarstår på en låg nivå och bekräftar såväl en intensifierad konkurrens på utestående projektaffärer som en fortsatt osäkerhet framöver. Valutakursförändringar från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet negativt med 6 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Flera nya intressanta kontrakt erhöles under kvartalet, bland annat för tunneltätningar till Marieholmstunneln i Göteborg samt floatover-lösningar till havsbaserad vindkraft i Nordsjön.





# Trelleborg Sealing Solutions

AFFÄRSOMRÅDE

Trelleborg Sealing Solutions är en ledande global leverantör av polymerbaserade kritiska tätninglösningar för krävande miljöer såsom generell industri, personbilar och flyg.

Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv2 2016	Kv2 2015	Förändring, %	6M 2016	6M 2015	Förändring, %
Nettoomsättning	2 120	2 129	0	4 247	4 333	-2
Förändring totalt, %	0	9		-2	12	
Organisk försäljning, %	2	-3		0	-1	
Strukturell förändring, %	0	-		0	-	
Valutakursförändringar, %	-2	12		-2	13	
EBIT	506	496	2	1 002	1 021	-2
EBIT, %	23,8	23,3		23,6	23,6	

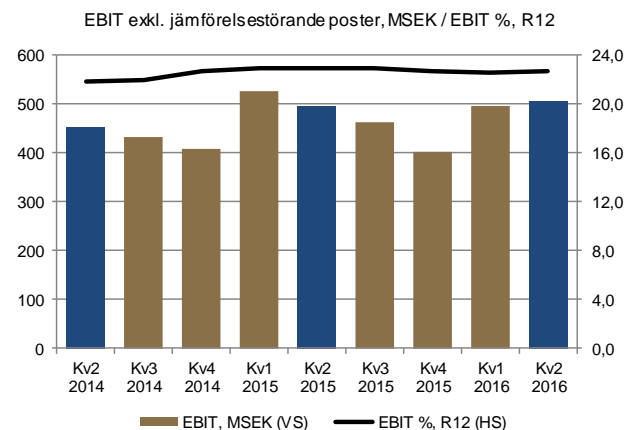
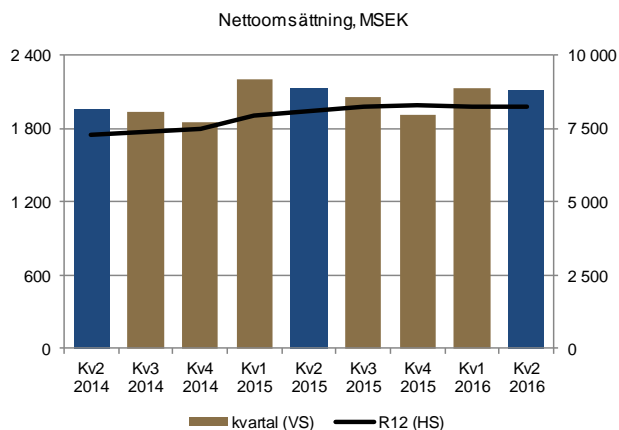
Se ytterligare nyckeltal, sidorna 17 - 18

Den organiska försäljningen ökade under kvartalet med 2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den positiva utvecklingen inom främst flyg- och fordonsindustrin fortsatte under kvartalet. Leveranser till generell industri i flertalet geografiska regioner var svagare, framför allt inom den mer kapitaltunga sektorn. Den organiska försäljningen ökade i Europa och Asien, men var lägre i Nord- och Sydamerika.

EBIT och EBIT-marginalen ökade något jämfört med motsvarande period föregående år, främst till följd av en bättre

försäljningsmix. Valutakursförändringar från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet negativt med 13 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Under kvartalet förvärvades en tillverkare av precisionskomponenter i silikon på den viktiga och snabbväxande amerikanska medicintekniska marknaden, vilket ger affärsområdet en stark plattform för framtida utveckling, se sidan 6.







Trelleborg Wheel Systems är en ledande global leverantör av däck och kompletta hjul till lantbruks- och skogsbruksmaskiner, materialhanteringsfordon och entreprenadmaskiner samt till fordon med två hjul.

Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv2 2016	Kv2 2015	Förändring, %	6M 2016	6M 2015	Förändring, %
Nettoomsättning	1 472	1 136	30	2 616	2 258	16
Förändring totalt, %	30	7		16	3	
Organisk försäljning, %	1	-4		1	-8	
Strukturell förändring, %	32	2		17	1	
Valutakursförändringar, %	-3	9		-2	10	
EBIT	186	125	49	342	241	42
EBIT, %	12,6	11,0		13,1	10,7	

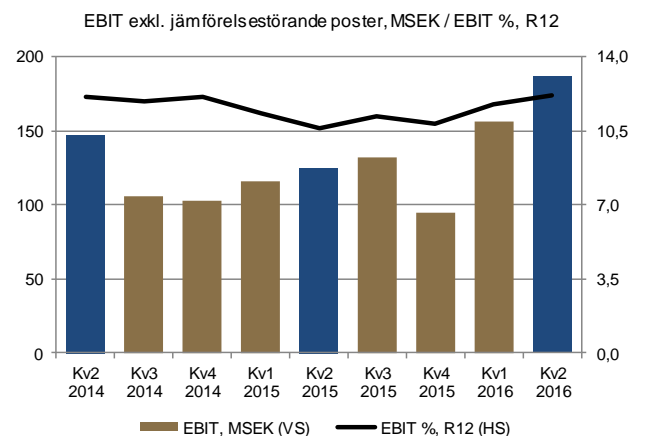
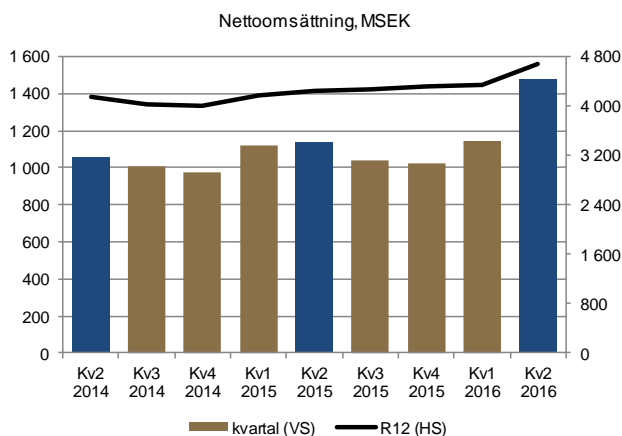
Se ytterligare nyckeltal, sidorna 17 - 18

Den organiska försäljningen ökade under kvartalet med 1 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Försäljningen av lantbruksdäck ökade till OE-tillverkare av jordbruksmaskiner, såväl i Europa som i Nordamerika och Asien. Eftermarknadsförsäljningen var stabil, och utvecklades bättre än den underliggande marknaden. Affärsområdet fortsatte att öka sina marknadsandelar i utvalda delsegment av lantbruksdäck. Försäljningen av däck till materialhanteringsfordon och entreprenadmaskiner minskade under kvartalet. En högre försäljning på den europeiska marknaden kunde inte fullt ut kompensera för en svag utveckling i Nordamerika.

EBIT och EBIT-marginalen ökade jämfört med

motsvarande period föregående år delvis till följd av konsolideringen av CGS däckverksamhet från den 1 juni 2016, men även som ett resultat av högre volymer inom lantbruksdäck samt god kostnadskontroll. Integrationskostnader relaterade till CGS, samt fortsatta uppstarts-kostnader hänförliga till den nya anläggningen för lantbruksdäck i USA, påverkade EBIT negativt med cirka 10 MSEK under kvartalet. Valutakursförändringar från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet negativt med 9 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Under kvartalet påbörjades integrationen av CGS däckverksamhet.





# Rubena Savatech

Rubena Savatech är en ledande leverantör av specialutvecklade polymerlösningar till generell industri och fordonsindustrin.

Verksamheten som förvärvades som en del av CGS kommer under en övergångsperiod att redovisas fristående från Trelleborgs affärsområden, för att därefter stegvis integreras i existerande affärsområden.

Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv2 2016 <sup>1)</sup>
Nettoomsättning	166
EBIT	26
EBIT, %	15,6

Se ytterligare nyckeltal, sidorna 17 - 18

<sup>1)</sup>Nyckeltalen avser endast juni månad

Under juni månad utvecklades Rubena Savatechs volymer väl, och produktionsenheterna upprätthöll ett högt kapacitetsutnyttjande. En god försäljning kombinerat med kostnads-kontroll resulterade i ett tillfredställande resultat.

Försäljning till fordonsindustrin hade en blandad utveckling och inom enskilda produktområden var försäljningen något lägre. För de olika nischprodukterna, exempelvis

kilremmar, transportband med flera, utvecklades volymerna positivt.

Ett antal investeringsprojekt för att öka tillverkningskapaciteten för utvalda nischprodukter är pågående och kommer successivt att möjliggöra tillväxt.

## Ekonomisk redovisning

### Resultaträkningar

MSEK	Kv2 2016	Kv2 2015	6M 2016	6M 2015	R12 2016	12M 2015
Nettoomsättning	6 544	6 531	12 639	12 901	24 541	24 803
Kostnad för sålda varor	-4 269	-4 332	-8 253	-8 583	-16 192	-16 522
<b>Bruttoresultat</b>	<b>2 275</b>	<b>2 199</b>	<b>4 386</b>	<b>4 318</b>	<b>8 349</b>	<b>8 281</b>
Försäljningskostnader	-558	-537	-1 082	-1 062	-2 064	-2 044
Administrationskostnader	-712	-694	-1 370	-1 356	-2 745	-2 731
Forsknings- och utvecklingskostnader	-105	-95	-205	-191	-397	-383
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	-3	9	9	6	97	94
Andel i intressebolag	2	1	2	1	3	2
<b>EBIT, exklusive jämförelsestörande poster</b>	<b>899</b>	<b>883</b>	<b>1 740</b>	<b>1 716</b>	<b>3 243</b>	<b>3 219</b>
Jämförelsestörande poster	-107	-23	-222	-58	-421	-257
<b>EBIT</b>	<b>792</b>	<b>860</b>	<b>1 518</b>	<b>1 658</b>	<b>2 822</b>	<b>2 962</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-63	-41	-110	-76	-187	-153
<b>Resultat före skatt</b>	<b>729</b>	<b>819</b>	<b>1 408</b>	<b>1 582</b>	<b>2 635</b>	<b>2 809</b>
Skatt	-192	-200	-342	-411	-644	-713
<b>Resultat efter skatt i kvarvarande verksamheter</b>	<b>537</b>	<b>619</b>	<b>1 066</b>	<b>1 171</b>	<b>1 991</b>	<b>2 096</b>
Resultat efter skatt i avvecklade verksamheter <sup>1)</sup>	4 369	137	4 369	274	4 604	509
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>4 906</b>	<b>756</b>	<b>5 435</b>	<b>1 445</b>	<b>6 595</b>	<b>2 605</b>
- moderbolagets aktieägare	4 906	755	5 435	1 443	6 595	2 603
- innehav utan bestämmande inflytande	-	1	-	2	0	2

<sup>1)</sup> Avser Vibracoustic

Resultat per aktie, SEK	Kv2 2016	Kv2 2015	6M 2016	6M 2015	R12 2016	12M 2015
Kvarvarande verksamheter	1,98	2,28	3,93	4,31	7,35	7,73
Avvecklade verksamheter	16,12	0,50	16,12	1,01	16,99	1,88
<b>Koncernen, totalt</b>	<b>18,10</b>	<b>2,78</b>	<b>20,05</b>	<b>5,32</b>	<b>24,34</b>	<b>9,61</b>
Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster	2,31	2,35	4,54	4,48	8,45	8,39
<b>Antal aktier</b>						
Per bokslutsdag	271071783	271071783	271071783	271071783	271071783	271071783
I genomsnitt	271071783	271071783	271071783	271071783	271071783	271071783

### Rapporter över totalresultat

MSEK	Kv2 2016	Kv2 2015	6M 2016	6M 2015	R12 2016	12M 2015
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>4 906</b>	<b>756</b>	<b>5 435</b>	<b>1 445</b>	<b>6 595</b>	<b>2 605</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>						
<b>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</b>						
Omvärdering av nettopensionsförpliktsen	-66	1	-66	1	-65	2
	-66	1	-66	1	-65	2
<b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>						
Kassafödessäkringar	30	70	65	49	-159	-175
Säkring av nettoinvestering	-272	160	-267	-84	-215	-32
Omräkningsdifferenser	836	-508	741	85	185	-471
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	72	-46	76	14	82	20
Övrigt totalresultat hänförligt till avvecklade verksamheter	-283	-114	-254	-23	-297	-66
	383	-438	361	41	-404	-724
<b>Övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>317</b>	<b>-437</b>	<b>295</b>	<b>42</b>	<b>-469</b>	<b>-722</b>
<b>Summa totalresultat</b>	<b>5 223</b>	<b>319</b>	<b>5 730</b>	<b>1 487</b>	<b>6 126</b>	<b>1 883</b>

### EBIT specifikation

MSEK	Kv2 2016	Kv2 2015	6M 2016	6M 2015	R12 2016	12M 2015
EBITDA, exklusive jämförelsestörande poster	1 127	1 085	2 172	2 121	4 104	4 053
Avskrivningar på materiella tillgångar	-192	-179	-368	-356	-740	-728
EBITA, exklusive jämförelsestörande poster	935	906	1 804	1 765	3 364	3 325
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-36	-24	-64	-49	-121	-106
EBIT, exklusive jämförelsestörande poster	899	882	1 740	1 716	3 243	3 219
Jämförelsestörande poster	-107	-23	-222	-58	-421	-257
<b>EBIT</b>	<b>792</b>	<b>859</b>	<b>1 518</b>	<b>1 658</b>	<b>2 822</b>	<b>2 962</b>



**Balansräkningar**

<b>Koncernen</b>	<b>30 jun</b>	<b>30 jun</b>	<b>31 dec</b>
<b>MSEK</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Materiella anläggningstillgångar	9 069	6 172	6 446
Immateriella anläggningstillgångar	21 189	11 959	12 227
Övriga finansiella anläggningstillgångar	1 311	4 857	3 627
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>31 569</b>	<b>22 988</b>	<b>22 300</b>
Varulager	4 869	3 946	3 758
Kundfordringar och andra rörelsefordringar	7 410	6 170	5 387
Kortfristiga räntebärande fordringar	7 109	217	393
Likvida medel	1 675	1 246	2 552
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>21 063</b>	<b>11 579</b>	<b>12 090</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>52 632</b>	<b>34 567</b>	<b>34 390</b>
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	23 268	18 236	18 622
Innehav utan bestämmande inflytande	-	4	0
<b>Summa eget kapital</b>	<b>23 268</b>	<b>18 240</b>	<b>18 622</b>
Långfristiga räntebärande skulder	7 779	4 842	5 302
Övriga långfristiga skulder	1 817	1 136	1 213
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>9 596</b>	<b>5 978</b>	<b>6 515</b>
Kortfristiga räntebärande skulder	13 435	4 875	4 077
Leverantörsskulder och andra rörelseskulder	6 333	5 474	5 176
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>19 768</b>	<b>10 349</b>	<b>9 253</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>52 632</b>	<b>34 567</b>	<b>34 390</b>

<b>Specifikation till förändring av eget kapital</b>	<b>30 jun</b>	<b>30 jun</b>	<b>31 dec</b>
<b>MSEK</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>			
Ingående balans den 1 januari	18 622	17 767	17 767
Summa totalresultat	5 730	1 486	1 882
Förvärv	-	-	-10
Utdelning	-1 084	-1 017	-1 017
<b>Utgående balans</b>	<b>23 268</b>	<b>18 236</b>	<b>18 622</b>
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>			
Ingående balans den 1 januari	-	9	9
Summa totalresultat	-	1	1
Förvärv	-	-6	-10
<b>Utgående balans</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>0</b>
<b>Summa eget kapital, utgående balans</b>	<b>23 268</b>	<b>18 240</b>	<b>18 622</b>

<b>Specifikation av sysselsatt kapital</b>	<b>30 jun</b>	<b>30 jun</b>	<b>31 dec</b>
<b>MSEK</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Totala tillgångar	52 632	34 567	34 390
Avgår:			
Räntebärande fordringar <sup>1)</sup>	7 479	392	564
Likvida medel	1 675	1 246	2 552
Skattefordringar	1 503	1 339	1 325
Operativa skulder	6 447	5 474	5 012
<b>Sysselsatt kapital</b>	<b>35 528</b>	<b>26 116</b>	<b>24 937</b>
varav avvecklade verksamheter	-135	3 847	2 683
<b>Sysselsatt kapital exklusive avvecklade verksamheter</b>	<b>35 663</b>	<b>22 269</b>	<b>22 254</b>

<sup>1)</sup> inkluderar fordran kopplad till avyttringen av Vibracoustic

**Kassaflödesanalys**

<b>Koncernen, MSEK</b>	<b>Kv2 2016</b>	<b>Kv2 2015</b>	<b>6M 2016</b>	<b>6M 2015</b>	<b>R12 2016</b>	<b>12M 2015</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>						
EBIT inklusive resultatandelar i intressebolag	792	860	1 518	1 658	2 822	2 962
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:						
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	193	177	369	356	739	726
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	37	25	65	49	123	107
Nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	51	0	72	21
Nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	9	9
Utdelning från intressebolag	1	-	1	-	2	1
Andelar i intressebolag samt övriga ej kassaflödespåverkande poster	-4	-3	-4	-3	-5	-4
Kassaflödeseffekt från jämförelsestörande poster	-	4	-	4	0	4
Erhållen ränta och andra finansiella poster	8	8	17	17	35	35
Erlagd ränta och andra finansiella poster	-12	-15	-117	-102	-216	-201
Betald skatt	-147	-136	-249	-205	-516	-472
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>868</b>	<b>920</b>	<b>1 651</b>	<b>1 774</b>	<b>3 065</b>	<b>3 188</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:						
Förändring av varulager	-1	-60	-75	-165	73	-17
Förändring av rörelsefordringar	622	-93	-17	-770	760	7
Förändring av rörelseskulder	-705	-50	-624	-70	-1 057	-503
Förändring i jämförelsestörande poster	-15	-2	-14	3	15	32
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>769</b>	<b>715</b>	<b>921</b>	<b>772</b>	<b>2 856</b>	<b>2 707</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>						
Förvärvade enheter	-11 801	-81	-11 981	-104	-12 558	-681
Avyttrade/avvecklade verksamheter	-	27	-	27	1 363	1 390
Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	-173	-274	-354	-443	-1 152	-1 241
Bruttoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar	-37	-21	-50	-29	-94	-73
Försäljning av anläggningstillgångar	4	19	13	21	51	59
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-12 007</b>	<b>-330</b>	<b>-12 372</b>	<b>-528</b>	<b>-12 390</b>	<b>-546</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>						
Förändring av räntebärande placeringar	-160	135	-81	-168	-315	-402
Förändring av räntebärande skulder	12 561	639	11 693	1 016	11 361	684
Utdelning - moderbolagets aktieägare	-1 084	-1 017	-1 084	-1 017	-1 084	-1 017
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>11 317</b>	<b>-243</b>	<b>10 528</b>	<b>-169</b>	<b>9 962</b>	<b>-735</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>79</b>	<b>142</b>	<b>-923</b>	<b>75</b>	<b>428</b>	<b>1 426</b>
Likvida medel:						
Vid periodens början	1 547	1 152	2 552	1 141	1 246	1 141
Kursdifferens	49	-48	46	30	1	-15
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 675</b>	<b>1 246</b>	<b>1 675</b>	<b>1 246</b>	<b>1 675</b>	<b>2 552</b>

MSEK	Kv2 2016	Kv2 2015	6M 2016	6M 2015
<b>Nettoomsättning</b>				
Trelleborg Coated Systems	628	672	1 259	1 355
Trelleborg Industrial Solutions	1 321	1 358	2 604	2 698
Trelleborg Offshore & Construction	835	1 174	1 737	2 163
Trelleborg Sealing Solutions	2 120	2 129	4 247	4 333
Trelleborg Wheel Systems	1 472	1 136	2 616	2 258
Rubena Savatech	166	-	166	-
Koncernposter	98	149	205	276
Eliminering	-96	-87	-195	-182
<b>Totalt</b>	<b>6 544</b>	<b>6 531</b>	<b>12 639</b>	<b>12 901</b>

**EBIT, exklusive jämförelsestörande poster**

Trelleborg Coated Systems	86	87	162	177
Trelleborg Industrial Solutions	149	154	272	295
Trelleborg Offshore & Construction	26	68	49	76
Trelleborg Sealing Solutions	506	496	1 002	1 021
Trelleborg Wheel Systems	186	125	342	241
Rubena Savatech	26	-	26	-
Koncernposter	-80	-47	-113	-94
<b>Totalt</b>	<b>899</b>	<b>883</b>	<b>1 740</b>	<b>1 716</b>

**EBIT %, exklusive jämförelsestörande poster**

Trelleborg Coated Systems	13,7	12,9	12,9	13,0
Trelleborg Industrial Solutions	11,3	11,4	10,5	10,9
Trelleborg Offshore & Construction	3,1	5,8	2,8	3,5
Trelleborg Sealing Solutions	23,8	23,3	23,6	23,6
Trelleborg Wheel Systems	12,6	11,0	13,1	10,7
Rubena Savatech	15,6	-	15,6	-
<b>Totalt</b>	<b>13,7</b>	<b>13,5</b>	<b>13,8</b>	<b>13,3</b>

Nettoomsättning per marknad, andel och organisk tillväxt, %	Kv2 2016	Kv2 2015	6M 2016	6M 2015
Västeuropa (48%)	-4	1	-4	-2
Övriga Europa (6%)	6	-10	5	-9
Nordamerika (24%)	-9	-7	-11	-4
Syd- och Centralamerika (4%)	-33	22	-11	21
Asien och övriga marknader (18%)	-4	-4	-2	-4
<b>Totalt (100% avser andel 2015)</b>	<b>-6</b>	<b>-1</b>	<b>-5</b>	<b>-2</b>

**Nettoomsättning per marknad exklusive projektverksamhet <sup>1)</sup>, organisk tillväxt, %**

	Kv2 2016	Kv2 2015	6M 2016	6M 2015
Västeuropa	-1	-3	-2	-5
Övriga Europa	9	2	7	3
Nordamerika	-5	-3	-5	-4
Syd- och Centralamerika	-1	-1	0	-7
Asien och övriga marknader	9	-3	4	3
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>-1</b>	<b>-3</b>

<sup>1)</sup> Projektverksamhet avser hela affärsområdet Trelleborg Offshore & Construction samt mindre delar av Trelleborg Industrial Solutions verksamhet.

TRELLEBORG AB - ANDRA KVARTALET 2016

MSEK	Kv2 2016	Kv1 2016	Kv4 2015	Kv3 2015	Kv2 2015	Kv1 2015	Kv4 2014	Kv3 2014	Kv2 2014
<b>Nettoomsättning</b>									
Trelleborg Coated Systems	628	631	602	602	672	683	542	442	475
Trelleborg Industrial Solutions	1 321	1 283	1 204	1 215	1 358	1 340	1 280	1 267	1 226
Trelleborg Offshore & Construction	835	902	1 149	1 019	1 174	989	954	917	967
Trelleborg Sealing Solutions	2 120	2 127	1 909	2 060	2 129	2 204	1 845	1 929	1 957
Trelleborg Wheel Systems	1 472	1 144	1 020	1 037	1 136	1 122	976	1 008	1 057
Rubena Savatech	166	-	-	-	-	-	-	-	-
Koncernposter	98	107	111	118	149	127	70	134	135
Eliminering	-96	-99	-68	-76	-87	-95	-75	-79	-91
<b>Totalt</b>	<b>6 544</b>	<b>6 095</b>	<b>5 927</b>	<b>5 975</b>	<b>6 531</b>	<b>6 370</b>	<b>5 592</b>	<b>5 618</b>	<b>5 726</b>
<b>EBIT, exklusive jämförelsestörande poster</b>									
Trelleborg Coated Systems	86	76	74	66	87	90	63	43	60
Trelleborg Industrial Solutions	149	123	141	124	154	141	141	136	135
Trelleborg Offshore & Construction	26	23	77	46	68	8	53	71	93
Trelleborg Sealing Solutions	506	496	401	463	496	525	407	433	454
Trelleborg Wheel Systems	186	156	95	132	125	116	103	106	147
Rubena Savatech	26	-	-	-	-	-	-	-	-
Koncernposter	-80	-33	-83	-33	-47	-47	-77	-59	-87
<b>Totalt</b>	<b>899</b>	<b>841</b>	<b>705</b>	<b>798</b>	<b>883</b>	<b>833</b>	<b>690</b>	<b>730</b>	<b>802</b>
<b>EBIT %, exklusive jämförelsestörande poster</b>									
Trelleborg Coated Systems	13,7	12,1	12,3	11,0	12,9	13,2	11,8	9,7	12,5
Trelleborg Industrial Solutions	11,3	9,6	11,7	10,2	11,4	10,5	11,0	10,8	11,0
Trelleborg Offshore & Construction	3,1	2,6	6,6	4,6	5,8	0,8	5,5	7,7	9,7
Trelleborg Sealing Solutions	23,8	23,3	21,0	22,4	23,3	23,8	22,1	22,4	23,2
Trelleborg Wheel Systems	12,6	13,6	9,3	12,7	11,0	10,3	10,5	10,6	13,9
Rubena Savatech	15,6	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>13,7</b>	<b>13,8</b>	<b>11,9</b>	<b>13,4</b>	<b>13,5</b>	<b>13,1</b>	<b>12,3</b>	<b>13,0</b>	<b>14,0</b>
Jämförelsestörande poster	-107	-115	-90	-109	-23	-35	-68	-41	-99
<b>EBIT</b>	<b>792</b>	<b>726</b>	<b>615</b>	<b>689</b>	<b>860</b>	<b>798</b>	<b>622</b>	<b>689</b>	<b>703</b>

Brygga nettoomsättning MSEK, %	Kv2 2015, MSEK	Organisk försäljning, %	Strukturell förändring, %	Valutakursförändring, %	Kv2 2016, MSEK
Trelleborg Coated Systems	672	-5	-	-2	628
Trelleborg Industrial Solutions	1 358	-2	2	-3	1 321
Trelleborg Offshore & Constructic	1 174	-29	5	-5	835
Trelleborg Sealing Solutions	2 129	2	0	-2	2 120
Trelleborg Wheel Systems	1 136	1	32	-3	1 472
Rubena Savatech	-	-	100	-	166
Koncernposter/Eliminering	62	-	-	-	2
<b>Totalt</b>	<b>6 531</b>	<b>-6</b>	<b>9</b>	<b>-3</b>	<b>6 544</b>

Valutaomräkningseffekter på EBIT exklusive jämförelsestörande poster <sup>1)</sup> , MSEK	Kv2 2016	6M 2016
Trelleborg Coated Systems	-2	-6
Trelleborg Industrial Solutions	-6	-10
Trelleborg Offshore & Construction	-6	-8
Trelleborg Sealing Solutions	-13	-21
Trelleborg Wheel Systems	-9	-13
Rubena Savatech	-	-
Koncernposter	4	6
<b>Totalt</b>	<b>-32</b>	<b>-52</b>

<sup>1)</sup> Påverkan på EBIT exklusive jämförelsestörande poster vid omräkning av koncernens utländska dotterbolag.

## TRELLEBORG AB - ANDRA KVARTALET 2016

<b>Resultaträkningar, MSEK</b>	<b>Kv2 2016</b>	<b>Kv1 2016</b>	<b>Kv4 2015</b>	<b>Kv3 2015</b>	<b>Kv2 2015</b>	<b>Kv1 2015</b>	<b>Kv4 2014</b>	<b>Kv3 2014</b>	<b>Kv2 2014</b>
Nettoomsättning	6 544	6 095	5 927	5 975	6 531	6 370	5 592	5 618	5 726
Kostnad för sålda varor	-4 269	-3 984	-3 956	-3 983	-4 332	-4 251	-3 779	-3 755	-3 767
<b>Bruttoresultat</b>	<b>2 275</b>	<b>2 111</b>	<b>1 971</b>	<b>1 992</b>	<b>2 199</b>	<b>2 119</b>	<b>1 813</b>	<b>1 863</b>	<b>1 959</b>
Försäljningskostnader	-558	-524	-480	-502	-537	-525	-467	-468	-486
Administrationskostnader	-712	-658	-724	-651	-694	-662	-626	-611	-604
Forsknings- och utvecklingskostnader	-105	-100	-101	-91	-95	-96	-88	-84	-87
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	-3	12	38	50	9	-3	59	29	19
Andel i intressebolag	2	0	1	0	1	0	-1	1	1
<b>EBIT, exklusive jämförelsestörande poster</b>	<b>899</b>	<b>841</b>	<b>705</b>	<b>798</b>	<b>883</b>	<b>833</b>	<b>690</b>	<b>730</b>	<b>802</b>
Jämförelsestörande poster	-107	-115	-90	-109	-23	-35	-68	-41	-99
<b>EBIT</b>	<b>792</b>	<b>726</b>	<b>615</b>	<b>689</b>	<b>860</b>	<b>798</b>	<b>622</b>	<b>689</b>	<b>703</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-63	-47	-43	-34	-41	-35	-33	-34	-33
<b>Resultat före skatt</b>	<b>729</b>	<b>679</b>	<b>572</b>	<b>655</b>	<b>819</b>	<b>763</b>	<b>589</b>	<b>655</b>	<b>670</b>
Skatt	-192	-150	-132	-170	-200	-211	-161	-182	-169
<b>Resultat efter skatt i kvarvarande verksamheter</b>	<b>537</b>	<b>529</b>	<b>440</b>	<b>485</b>	<b>619</b>	<b>552</b>	<b>428</b>	<b>473</b>	<b>501</b>
Resultat efter skatt i avvecklade verksamheter	4 369	-	104	131	137	137	73	100	29
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>4 906</b>	<b>529</b>	<b>544</b>	<b>616</b>	<b>756</b>	<b>689</b>	<b>501</b>	<b>573</b>	<b>530</b>
- moderbolagets aktieägare	4 906	529	544	616	755	688	501	571	528
- innehav utan bestämmande inflytande	-	-	0	0	1	1	0	2	2

<b>Resultat per aktie, SEK</b>	<b>Kv2 2016</b>	<b>Kv1 2016</b>	<b>Kv4 2015</b>	<b>Kv3 2015</b>	<b>Kv2 2015</b>	<b>Kv1 2015</b>	<b>Kv4 2014</b>	<b>Kv3 2014</b>	<b>Kv2 2014</b>
Kvarvarande verksamheter	1,98	1,95	1,62	1,79	2,28	2,03	1,58	1,74	1,85
Avvecklade verksamheter	16,12	0,00	0,38	0,49	0,50	0,51	0,27	0,37	0,10
<b>Koncernen, totalt</b>	<b>18,10</b>	<b>1,95</b>	<b>2,00</b>	<b>2,28</b>	<b>2,78</b>	<b>2,54</b>	<b>1,85</b>	<b>2,11</b>	<b>1,95</b>
Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster	2,31	2,23	1,85	2,07	2,35	2,13	1,78	1,89	2,10

## Förvärv

### Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

#### Förvärv av CGS

Trelleborg slutförde den 31 maj 2016 förvärvet av 100 procent av aktierna i CGS Holding a.s., ett privatägt företag med ledande positioner inom lantbruks-, industri- och specialdäck samt specialutvecklade polymerlösningar. I CGS Holding ingår bolagen Mitas, Rubena och Savatech. Mitas kommer att integreras med affärsområdet Trelleborg Wheel Systems. Övriga verksamheter kommer under en övergångsperiod redovisas fristående från Trelleborgs affärsområden, för att därefter stegvis integreras i existerande affärsområden. Den totala kontanta köpeskillingen uppgår till cirka 10,9 miljarder SEK på kontant- och skuldfri basis. CGS har sitt säte i Tjeckien och omsatte 2015 cirka 5,6 miljarder SEK med en EBIT-marginal på 16,5 procent. Affären konsolideras från 31 maj 2016. Förvärvet innebär att Trelleborg i det närmaste fördubblar sin omsättning inom lantbruksdäck, stärker sin ledande position inom industridäck och erhåller nya positioner inom närliggande segment för specialdäck. CGS specialutvecklade polymerlösningar tillför nya intressanta positioner och stärker dessutom Trelleborgs existerande ledande positioner i flera av koncernens nuvarande affärsområden.

#### CGS Holding a.s.

MSEK	6M 2016		
	Bokfört värde	Justering till verkligt värde	Verkligt värde
Utvecklad teknologi <sup>1)</sup>		206	206
Varumärken <sup>2)</sup>	5	1 296	1 301
Kundrelationer <sup>3)</sup>		1 164	1 164
Övriga immateriella anläggningstillgångar	15		15
Materiella anläggningstillgångar	2 284	-160	2 124
Uppskjutna skattefordringar	6		6
Andelar i intressebolag	67		67
Räntebärande fordringar	4		4
Varulager	953		953
Rörelsefordringar	1 758		1 758
Aktuell skattefordran	34		34
Likvida medel	277		277
Uppskjutna skatteskulder	-44	-222	-266
Pensionsförpliktelser	-53		-53
Övriga avsättningar	-98		-98
Aktuell skatteskuld	-83		-83
Rörelseskulder	-1 485		-1 485
<b>Nettotillgångar</b>	<b>3 640</b>	<b>2 284</b>	<b>5 924</b>
Goodw ill			4 993
<b>Total köpeskillning</b>	<b>3 640</b>	<b>2 284</b>	<b>10 917</b>
Likvida medel och övrig nettoskuld i förvärvade verksamheter			-281
<b>Kassaflödeseffekt</b>	<b>3 640</b>	<b>2 284</b>	<b>10 636</b>

<sup>1)</sup> Övervärde på utvecklad teknologi skrivs av under 10 år

<sup>2)</sup> Värdet på varumärken bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod varför ingen avskrivning sker

<sup>3)</sup> Övervärde på kundrelationer skrivs av under 15 år

Goodwillen hänförs till köparspecifika synergier, värdet av framtida nya kunder, värdet av framtida nya teknologier samt den arbetskraft som finns inom CGS. Verkligt värde på förvärvade identifierbara immateriella tillgångar är preliminärt.



**Övriga förvärv**

Utöver CGS har två ytterligare förvärv genomförts under året.

**Kvartal 1**

Trelleborg har genom affärsområdet Trelleborg Industrial Solutions tecknat avtal och slutfört förvärvet av 100 procent av Loggers Rubbertechiek B.V., ett Nederländerna-baserat privatägt ingenjörsföretag som erbjuder specialutvecklade vibrationsdämpande lösningar inom främst marina applikationer. Företaget designar och utvecklar lösningar som minimerar ljud och dämpar vibrationer och stötar för miljöer i främst fartyg. Förvärvet stärker Trelleborgs antivibrationsverksamhet inom marina applikationer.

**Kvartal 2**

Trelleborg har genom affärsområdet Trelleborg Sealing Solutions tecknat avtal och slutfört förvärvet av 100 procent av Specialty Silicone Fabricators Inc. (SSF), en USA-baserad privatägd tillverkare av precisionskomponenter i silikon till medicintekniska OE-tillverkare. Det förvärvade företaget är en betydelsefull aktör på den viktiga och snabbväxande amerikanska medicintekniska marknaden.

Därtill har vissa justeringar gjorts av förvärvsanalyser hänförliga till förvärv utförda under senare delen av 2015.

**Övriga förvärv**

MSEK	6M 2016		
	Bokfört värde	Justering till verkligt värde	
		verkligt värde	Verkligt värde
Kundrelationer <sup>1)</sup>		58	58
Materiella anläggningstillgångar	408		408
Uppskjutna skattefordringar	31		31
Räntebärande fordringar	10		10
Varulager	36		36
Rörelsefordringar	62		62
Likvida medel	91		91
Uppskjutna skatteskulder	-1	-21	-22
Räntebärande skulder	-13		-13
Aktuell skatteskuld	-8		-8
Rörelseskulder	-89		-89
<b>Nettotillgångar</b>	<b>527</b>	<b>37</b>	<b>564</b>
Goodwill			869
<b>Total köpeskilling</b>			<b>1 433</b>
Likvida medel och övrig nettoskuld i förvärvade verksamheter			-88
<b>Kassaflödes effekt</b>			<b>1 345</b>

<sup>1)</sup> Övervärde på kundrelationer skrivs av under 12-15 år

Den goodwill om 869 MSEK avseende "Övriga förvärv" som redovisas under 2016 hänför sig till förvärvade ej separerbara kundrelationer och synergieffekter som förväntas efter förvärvet. Verkligt värde på förvärvade identifierbara immateriella tillgångar är provisoriskt i avvaktan på slutlig värdering av dessa tillgångar.

## Koncernens finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde

Per 30 jun 2016	Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Derivat som används för säkringsändamål		
MSEK	Redovisat värde	Värderingsnivå	Redovisat värde	Värderingsnivå	Summa
Kundfordringar och andra rörelsefordringar	15	2	31	2	46
Kortfristiga räntebärande fordringar	308	2	15	2	323
<b>Summa tillgångar</b>	<b>323</b>		<b>46</b>		<b>369</b>
Övriga långfristiga skulder	-		220	2	220
Långfristiga räntebärande skulder	10	2	-		10
Leverantörsskulder och andra rörelseskulder	11	2	114	2	125
Kortfristiga räntebärande skulder	101	2	133	2	234
<b>Summa skulder</b>	<b>122</b>		<b>467</b>		<b>589</b>

Per 30 jun 2015	Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Derivat som används för säkringsändamål		
MSEK	Redovisat värde	Värderingsnivå	Redovisat värde	Värderingsnivå	Summa
Övriga finansiella anläggningstillgångar	-		2	2	2
Kundfordringar och andra rörelsefordringar	2	2	37	2	39
Kortfristiga räntebärande fordringar	20	2	63	2	83
<b>Summa tillgångar</b>	<b>22</b>		<b>102</b>		<b>124</b>
Övriga långfristiga skulder	-		82	2	82
Kortfristiga räntebärande skulder	57	2	14	2	71
Leverantörsskulder och andra rörelseskulder	5	2	82	2	87
<b>Summa skulder</b>	<b>62</b>		<b>178</b>		<b>240</b>

## Värderingstekniker använda för att beräkna verkliga värden i Nivå 2

Derivat i nivå 2 består av valutaterminer, valutaoptioner och räntesw appar och används främst till säkringsändamål men även till trading. Värderingen till verkligt värde för valutaterminerna och valutaoptionerna baseras på publicerade terminskurser på en aktiv marknad. Värderingen av räntesw apparna baseras på terminsräntor framtagna utifrån observerbara svenska räntekurvor. Diskonteringen ger inte någon väsentlig påverkan på värderingen av derivat i nivå 2.

## Upplysning om verkligt värde på upplåning och andra finansiella instrument

Samtliga lån har rörliga räntor. Därmed bedöms det verkliga värdet i huvudsak överensstämma med det bokförda värdet. För övriga finansiella instrument bedöms också det verkliga värdet överensstämma med bokfört värde.

## Moderbolaget

Resultaträkningar, MSEK	Kv2 2016	Kv2 2015	6M 2016	6M 2015	R12 2016	12M 2015
Administrationskostnader	-79	-70	-140	-123	-297	-280
Övriga rörelseintäkter	240	233	281	281	395	395
Övriga rörelsekostnader	-17	-17	-35	-30	-230	-225
<b>EBIT</b>	<b>144</b>	<b>146</b>	<b>106</b>	<b>128</b>	<b>-132</b>	<b>-110</b>
Finansiella intäkter och kostnader	67	300	-41	169	200	410
<b>Resultat före skatt</b>	<b>211</b>	<b>446</b>	<b>65</b>	<b>297</b>	<b>68</b>	<b>300</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	567	567
Skatt	-5	-5	26	27	2	3
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>206</b>	<b>441</b>	<b>91</b>	<b>324</b>	<b>637</b>	<b>870</b>

Rapporter över totalresultat, MSEK	Kv2 2016	Kv2 2015	6M 2016	6M 2015	R12 2016	12M 2015
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>206</b>	<b>441</b>	<b>91</b>	<b>324</b>	<b>637</b>	<b>870</b>
<b>Summa totalresultat</b>	<b>206</b>	<b>441</b>	<b>91</b>	<b>324</b>	<b>637</b>	<b>870</b>

Balansräkningar	30 jun	30 jun	31 dec
MSEK	2016	2015	2015
Materiella anläggningstillgångar	18	20	19
Immateriella anläggningstillgångar	2	3	3
Finansiella anläggningstillgångar	35 639	35 777	35 760
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>35 659</b>	<b>35 800</b>	<b>35 782</b>
Kortfristiga rörelsefordringar	134	92	107
Aktuell skattefordran	1	-	-
Räntebärande fordringar	1	-	622
Likvida medel	0	0	0
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>136</b>	<b>92</b>	<b>729</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>35 795</b>	<b>35 892</b>	<b>36 511</b>
Eget kapital	10 336	10 783	11 329
<b>Summa eget kapital</b>	<b>10 336</b>	<b>10 783</b>	<b>11 329</b>
Obeskattade reserver	-	-	-
Räntebärande långfristiga skulder	4 374	4 378	4 378
Övriga långfristiga skulder	18	15	29
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>4 392</b>	<b>4 393</b>	<b>4 407</b>
Räntebärande kortfristiga skulder	20 885	20 566	20 590
Övriga kortfristiga skulder	182	150	185
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>21 067</b>	<b>20 716</b>	<b>20 775</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>35 795</b>	<b>35 892</b>	<b>36 511</b>

## Finansiella definitioner

Trelleborg använder sig av följande alternativa nyckeltal kopplade till finansiell ställning; avkastning på eget kapital samt sysselsatt kapital, nettoskuld, skuldsättningsgrad och soliditet. Koncernen anser att nyckeltalen är användbara för användarna av de finansiella rapporterna som ett komplement för att bedöma möjlighet till utdelning, att genomföra strategiska investeringar samt att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden. Vidare använder Trelleborg kassaflödesmått operativt kassaflöde samt fritt kassaflöde för att ge en indikation på vilka medel som verksamheten genererar för att kunna genomföra strategiska investeringar, göra amorteringar och ge avkastning till aktieägarna. Trelleborg använder även resultatmått EBITDA, EBITA och EBIT exklusive jämförelsestörande poster, vilka är mått som koncernen betraktar som relevanta för investerare som vill förstå resultatgenereringen före jämförelsestörande poster. Koncernen definierar nyckeltalen enligt nedan.

**Avkastning på eget kapital, %** Andel av resultat efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt eget kapital, exklusive innehav utan bestämmande inflytande.

**Avkastning på sysselsatt kapital, % EBIT** i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.

**Avvecklade verksamheter** Resultatet för avvecklade verksamheter redovisas netto i koncernens resultaträkningar på raden "Resultat efter skatt i avvecklade verksamheter".

**EBITDA** Rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar samt exklusive jämförelsestörande poster.

**EBITA** Rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar samt exklusive jämförelsestörande poster.

**EBITA-marginal, %** EBITA i förhållande till nettoomsättning.

**EBIT, exklusive jämförelsestörande poster** Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.

**EBIT-marginal exklusive jämförelsestörande poster, %** EBIT exklusive jämförelsestörande poster i förhållande till nettoomsättning.

**EBIT** Rörelseresultat inklusive jämförelsestörande poster.

**Fritt kassaflöde** Operativt kassaflöde reducerat med kassaflöde avseende finansiella poster, skatter och kassaflödeseffekt av omstruktureringsåtgärder.

**Jämförelsestörande poster** Summan av Styrelsen godkända omstruktureringskostnader samt engångsposter av större karaktär.

**Kapitalandelsmetoden** Intressebolag och samägda bolag redovisas enligt kapitalandelsmetoden, vilket innebär att den

initiala andelen förändras för att avspegla koncernens andel av bolagets resultat samt för eventuella utdelningar.

**Kassakonvertering** Operativt kassaflöde i förhållande till EBIT.

**Nettoskuld** Räntebärande skulder minskade med räntebärande tillgångar och likvida medel <sup>1)</sup>.

**Nettoskuld/EBITDA** Nettoskuld i förhållande till EBITDA.

**Operativt kassaflöde** EBITDA exklusive ej kassaflödespåverkande poster, investeringar, sålda anläggningstillgångar och förändringar i rörelsekapital. I nyckeltalet exkluderas kassaflöde från jämförelsestörande poster.

**Proforma** Proformaberäkningar inkluderar summan av de 12 senaste månaderna från koncernens konsolidering med tillägg för förvärv och avyttringar för att spegla nuvarande kvarvarande verksamheter.

**Resultat per aktie** Andel av resultat efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare, i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.

**Skuldsättningsgrad, %** Nettoskuld i förhållande till summa eget kapital.

**Soliditet, %** Summa eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

**Sysselsatt kapital** Balansomslutning minus räntebärande placeringar och icke räntebärande rörelseskulder (inklusive pensionsskuld) samt exklusive skattefordringar och skatteskulder <sup>1)</sup>.

<sup>1)</sup> För andra kvartalet 2016 ingår likviden för Vibracoustic som del av nettoskulden. Likviden redovisas som en finansiell fordran och påverkar därmed koncernens nettoskuld.

## Ordlista

**OEM** (Original Equipment Manufacturer) Originaldels-tillverkare, det vill säga slutproducent av till exempel en traktor.

**Plaster** kan delas in i två huvudgrupper. **Termoplaster** är icke tvärbundna plaster som är fasta i rumstemperatur och blir mjuka och formbara när de värms upp. **Hårdplaster** är tvärbundna plaster som sönderfaller vid upphettning och inte återfår sina egenskaper.

**Polymer** Ordet kommer från grekiskans poly som betyder "många" och meros som betyder "delar". Polymerer byggs upp

av många små molekyler – monomerer – som är sammanbundna till långa kedjor. Exempel på polymerer är plast och gummi.

**Polymerteknologi** Teknologin runt polymerernas tillverkningsprocesser i kombination med deras unika egenskaper.

---

## Säsongeffekter

Säsongeffekter förekommer inom de olika marknadssegmenten. För koncernen totalt är efterfrågan normalt sett

högre under första halvåret än under det andra.

---

## Om Trelleborg

Trelleborg är en världsledare inom specialutvecklade polymerlösningar. Vi tätar, dämpar och skyddar kritiska applikationer i krävande miljöer. Våra innovativa lösningar accelererar kundernas utveckling på ett hållbart sätt.

### Affärsidé

Trelleborgs affärsidé är att tätar, dämpa och skydda kritiska applikationer i krävande miljöer.

### Strategi

Trelleborgs strategi är att inneha ledande positioner i utvalda segment. Det betyder att Trelleborg söker segment, nischer eller produktkategorier som genom koncernens marknadsinsikt och kärnkompetenser liksom erbjudande av avancerade produkter och lösningar ger marknadsledarskap. På så sätt skapas långsiktigt aktieägarvärde och mervärde till kunderna. Koncernövergripande och inom affärsområdena arbetar Trelleborg med hjälp av fyra strategiska hörnstenar, vilka såväl enskilt som i samverkan stödjer strategin. Hörnstenarna är: Geografisk balans, Portföljoptimering, Strukturförbättringar samt Excellens.

### Värde drivande faktorer

**Polymerteknisk spetskompetens.** Inom våra utvalda segment är vi sedan mer än ett sekel tillbaka en föregångare vad gäller såväl tillämpad polymerteknik som materialteknik.

**Lokal närvaro, global räckvidd.** Där vi gör affärer agerar våra team som en lokal partner och drar fördel av vår globala styrka och kompetens.

**Applikationsexpertis.** Vi har teknologi i spjutspetsklass och djupgående förståelse för de utmaningar våra kunder har att hantera vad gäller att tätar, dämpa och skydda kritiska applikationer.

**Kundintegration.** Vår förståelse för marknader och ett tätt samarbete med kunder i en mångfald av kanaler gör att det alltid är enkelt att göra affärer med oss.

**Affärsaccelerator.** Vi arbetar som en proaktiv och långsiktig affärspartner, och levererar lösningar baserade på marknadsinsikter som bidrar till bättre affärer för våra kunder.

### Marknadssegment som Trelleborg verkar inom:

Affärsområde/Marknadssegment	Generell industri					Kapital intensiv industri		Personbilar
	Olja & gas	Transport	Lantbruk	Infrastruktur	Flyg			
Trelleborg Coated Systems	81%	3%			14%	17%	2%	
Trelleborg Industrial Solutions	65%	3%	9%		14%	26%	9%	
Trelleborg Offshore & Construction		66%			34%	100%		
Trelleborg Sealing Solutions	45%	2%	7%	4%		28%	27%	
Trelleborg Wheel Systems			51%	49%		100%		
<b>Totalt koncernen</b>	<b>38%</b>	<b>13%</b>	<b>13%</b>	<b>10%</b>	<b>9%</b>	<b>51%</b>	<b>11%</b>	

Nettoomsättning per marknadssegment och affärsområde baserat på 2015, exklusive förvärv genomförda under 2016

## Trelleborgkoncernens verksamheter

### Kvarvarande verksamheter

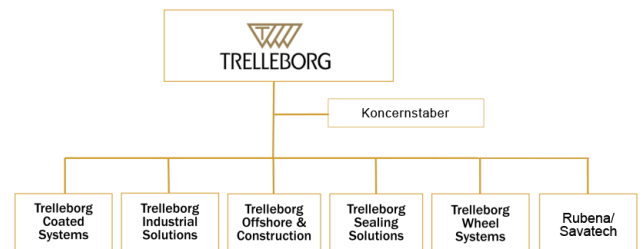
Avser verksamheter inom koncernens fem affärsområden; Trelleborg Coated Systems, Trelleborg Industrial Solutions, Trelleborg Offshore & Construction, Trelleborg Sealing Solutions och Trelleborg Wheel Systems, samt verksamheten Rubena Savatech. Därutöver ingår centrala stabsfunktioner och en koncerngemensam verksamhet.

### Avvecklade verksamheter

Avser generellt verksamheter som är avvecklade eller under försäljning. Här ingår till exempel de historiska jämförelsetalen för det samägda bolaget Vibracoustic.

### Totalt koncernen

Ovanstående delar konsoliderade ger den totala Trelleborgkoncernen.





## Inbjudan till telefonkonferens den 19 juli kl. 09:00

En telefonkonferens kommer att hållas den 19 juli kl. 09:00. För att delta i telefonkonferensen ring: 08-566 426 95 (Sverige), +44 20 300 898 09 (Storbritannien) eller +1 855 831 5944 (USA). Kod: "Trelleborg". Konferensen sänds även på Internet i realtid. Besök vår hemsida: [www.trelleborg.com](http://www.trelleborg.com) för internetlänk och presentationsmaterial.

---

## Finansiell kalender

Kvartalsrapport juli-september 2016	25 oktober 2016
Kapitalmarknadsdag (Stockholm)	15 december 2016
Bokslutskommuniké 2016	1 februari 2017
Årsredovisning 2016	vecka 11 2017
Kvartalsrapport januari-mars 2017	27 april 2017
Årsstämma 2017 (Trelleborg)	27 april 2017
Kvartalsrapport april-juni 2017	20 juli 2017

---

## För ytterligare information

### Investerare/analytiker

Christofer Sjögren, IR-chef  
Tel: 0410 - 670 68  
Mobil: 0708 - 66 51 40  
E-post: [christofer.sjogren@trelleborg.com](mailto:christofer.sjogren@trelleborg.com)

### Media

Karin Larsson, Presschef  
Tel: 0410 - 670 15  
Mobil: 0733 - 74 70 15  
E-post: [karin.larsson@trelleborg.com](mailto:karin.larsson@trelleborg.com)

För information om Trelleborgkoncernen, årsredovisningar, intressenttidningen T-Time med mera, besök [www.trelleborg.com](http://www.trelleborg.com).



Trelleborg AB (publ) Org.nr. 556006-3421  
Box 153, 231 22 Trelleborg. Tel: 0410-670 00 [www.trelleborg.com](http://www.trelleborg.com)

Denna rapport innehåller framtidsinriktad information som baseras på Trelleborgledningens nuvarande förväntningar. Även om ledningen bedömer att förväntningarna som framgår av sådan framtidsinriktad information är rimliga, kan ingen garanti lämnas på att dessa förväntningar kommer att visa sig vara korrekta. Följaktligen kan faktiskt framtida utfall variera väsentligt jämfört med vad som framgår i den framtidsinriktade informationen beroende på bl a förändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens, förändringar i lagkrav och andra politiska åtgärder, variationer i valutakurser och andra faktorer.

**Denna information är sådan information som Trelleborg AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 19 juli 2016 kl. 07:45 CET.**