



Press- och analytiker möte 25 augusti 2009

*CEO Anders Källström
CFO Ola Helgesson*

25 augusti 2009

1



Dagens agenda

- Övergripande
*VD-ord, finansiella och strategiska mål,
marknadsutveckling*
- Affärsområde
Resultatutveckling, omsättning
- Koncernen totalt
- *Tid för frågor*

VD har ordet

- Transatlantic utför transporter och andra tjänster åt bland annat skogs-, stål- och oljeindustrin.
- Huvudparten av våra kunder finns i norra Europa och Nordamerika. Praktiskt taget samtliga kundbranscher har drabbats av krisen vilket för vår del lett till minskade volymer och sänkta rater.
- Flera kunder stänger under sommaren sina fabriker för att minska gapet mellan utbud och efterfrågan.



- Transatlantics omsättning uppgick första halvåret till 1 176 MSEK (1 170). Ökningen beror på nya uppdrag.
- Resultatet före skatt uppgick under samma period till -82 MSEK (127).
- Företagets soliditet var vid halvårsskiftet 42 procent.

”Konjunkturuppgången kommer knappast att ge betydande effekter förrän 2010. Den ekonomi som vi då är på väg mot kommer att se delvis annorlunda ut än den som vi levde i före krisen. Jag känner att Transatlantic är väl positionerat för att möta denna framtid på ett offensivt sätt.”

Anders Källström VD

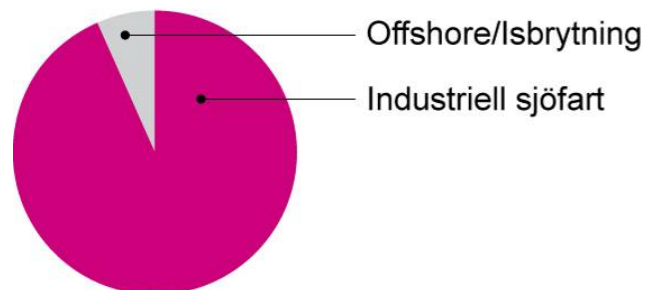


Transatlantic har fyra strategiska finansiella målsättningar

- En årlig tillväxt om 5 till 10 procent
- Kapitalavkastning över en konjunkturcykel med minst 12 procent på eget kapital och 10 procent på sysselsatt kapital.
- Soliditet på minst 30 procent.
- Genomsnittlig utdelning av årlig nettovinst på 33 procent



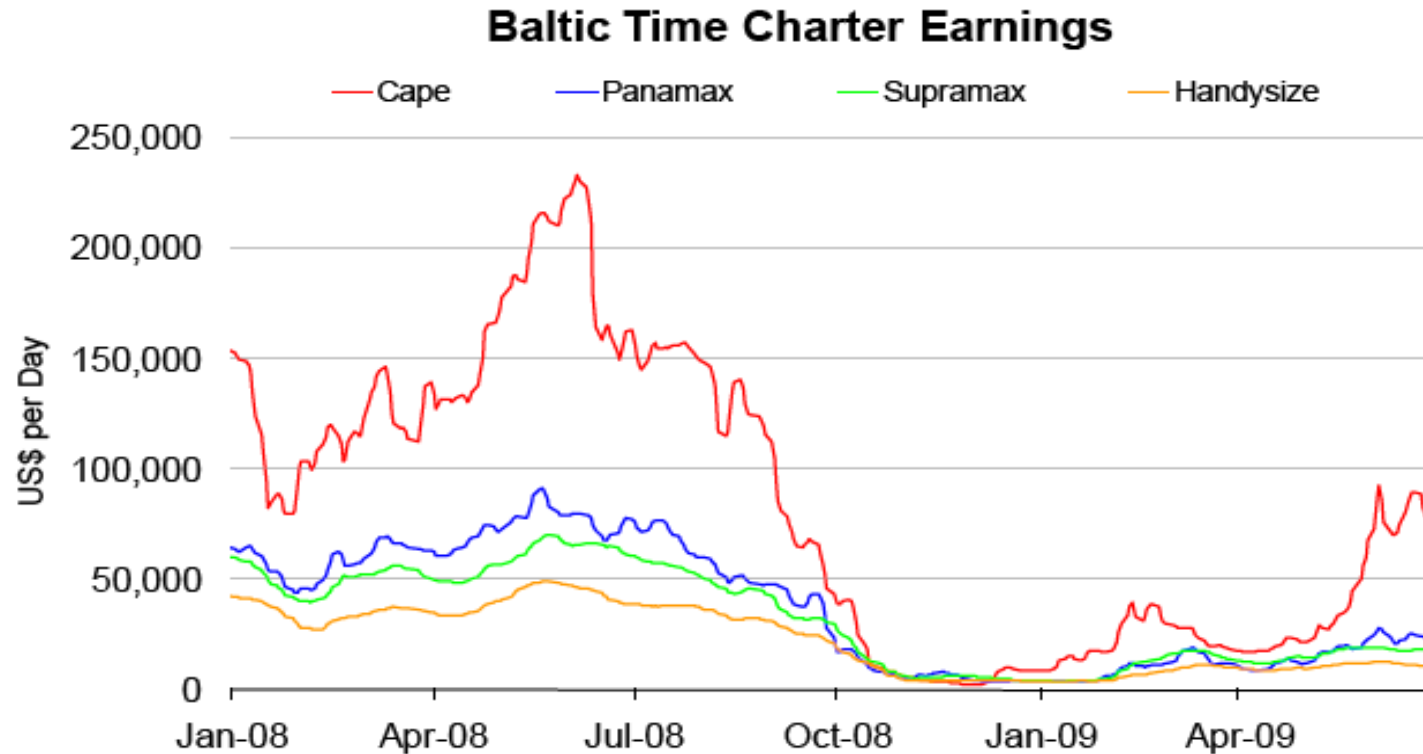
Omsättning per enhet



Nyckeltal 1 januari – 30 juni 2009

	1 april-30 juni	1 jan-30 juni
Nettoomsättning (MSEK)	573 (585)	1 176 (1 170)
Operativt resultat före skatt (MSEK)	-21 (48)	-80 (122)
Resultat efter skatt (MSEK)	-17 (46)	-67 (120)
Resultat per aktie efter skatt (SEK)	-0,60 (1,70)	-2,40 (4,30)
Avkastning eget kapital	-5% (15%)	-10% (20%)
Avkastning sysselsatt kapital	-3% (10%)	-4,2% (13%)
Eget kapital (SEK)	47,60 kr/aktie (50,90 kr/aktie per 2008-12-31)	

Marknadsutveckling

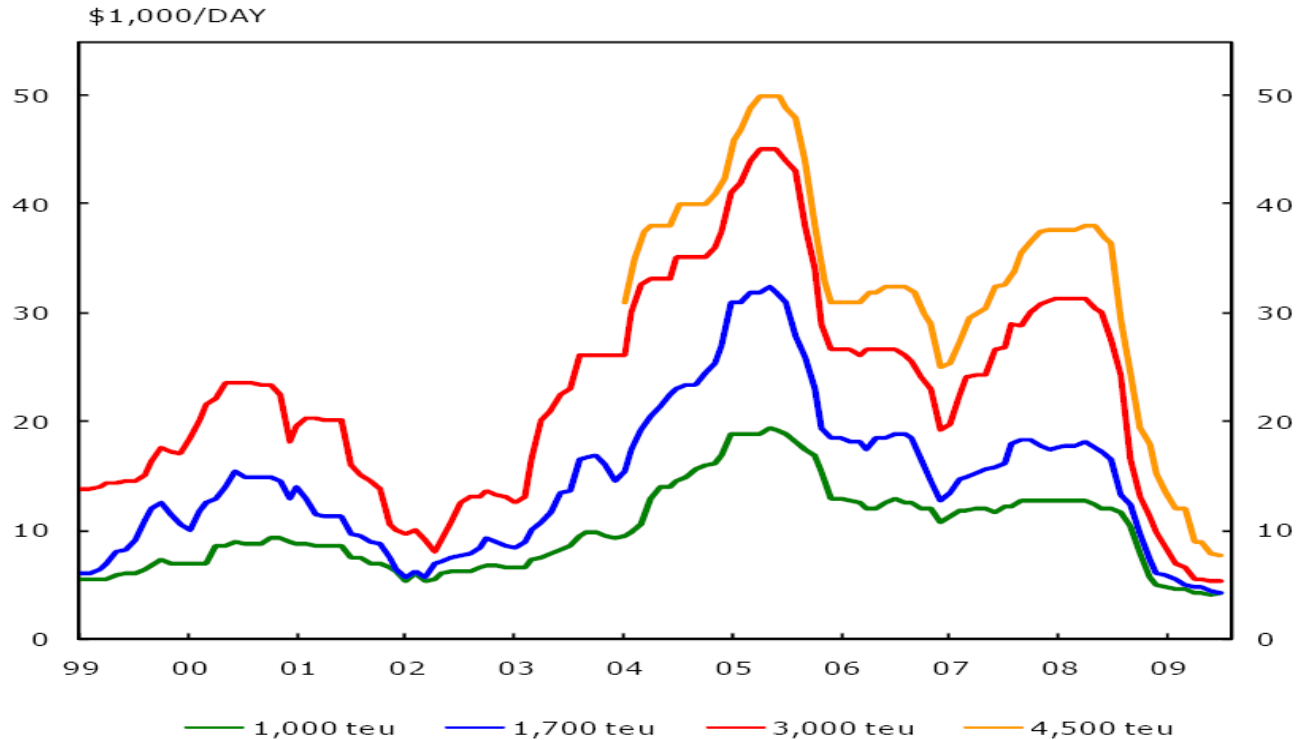


Source: Baltic Exchange/Howe Robinson Research

Under andra kvartalet sågs en stark rekyll uppåt för de största torrlastfartygen Capesize, detta till stora delar drivet av en massiv ökning av kol och järnmalms importen till Kina. Dock har de mindre fartygsstorlekarna inte följt samma bana utan ligger kvar på fortsatt låga rater om än något bättre än under Q1.

Marknadsutveckling

12 MONTHS T/C RATES FOR CONTAINER SHIPS

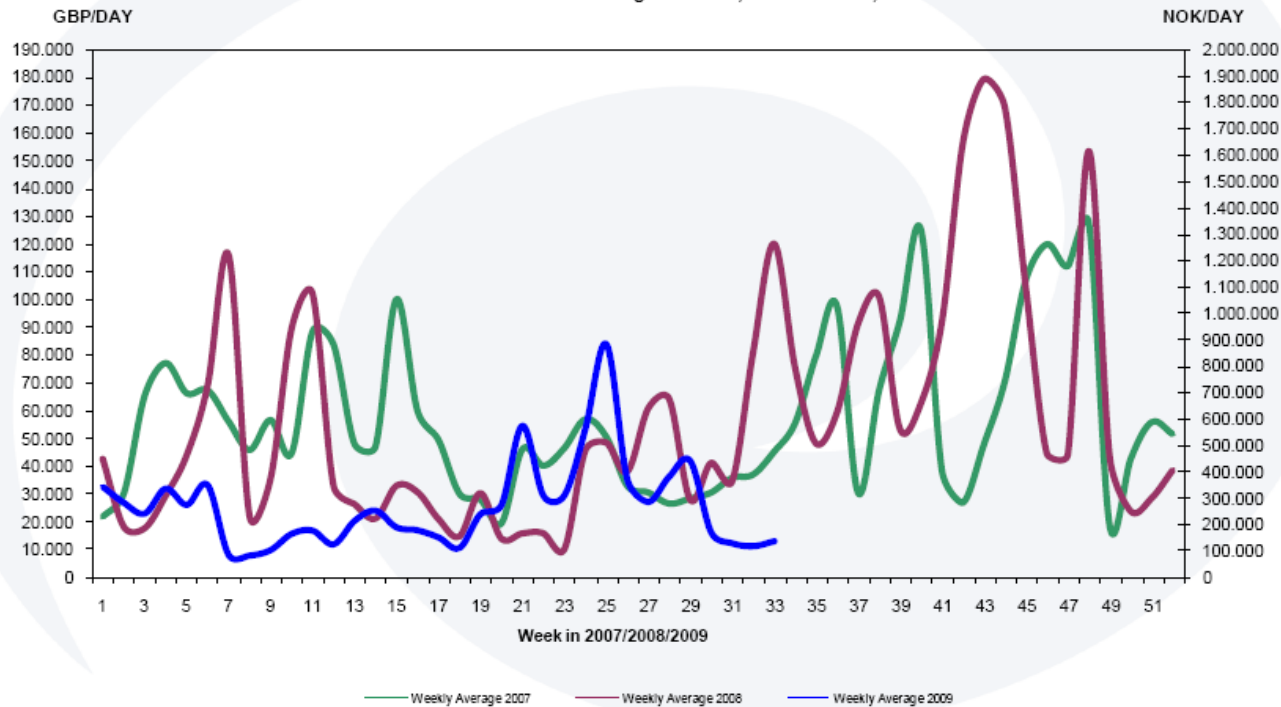


Raterna för container fartyg är fortsatt mycket låga och ingen större återhämtning har skett jämfört med Q1. I dagsläget ligger ca 11% av den existerande container flottan utan sysselsättning, jämfört med 12% i mars månad 2009.

Offshore Spotmarknaden

NORTH SEA AHTS 16000+ BHP Spot Fixtures (Reported and Estimated)

Full year 2007 average: GBP 52,370 / NOK 607,510
Full year 2008 average: GBP 56,925 / NOK 595,168
Year-to-date 2009 average: GBP 25,857 / NOK 256,389



Updated: 17/08/09

Transatlantics affärsområden

Offshore/Isbrytning

Industriell Sjöfart



Utvecklingen för affärsområde **Offshore/Isbrytning**

- Under det andra kvartalet har offshore-spotmarknaden varit generellt relativt stark.
- Offshorespotmarknaden på Nordsjön förstärktes under det andra kvartalet, dels med en högre aktivitet bland oljebolagen samt färre fartyg på marknaden jämfört med det första kvartalet.
- Den höjda aktiviteten har också inneburit högre rater och en hög utnyttjandegrad för affärsområdets offshorefartyg.



(MSEK)
Affärsområde Offshore/Isbrytning



	April-juni		Januari-juni		Helår
	2009	2008	2009	2008	2008
Resultat före skatt	6	8	3	66	233
Nettoomsättning	37	43	72	135	402
				2009-06-30	2008-12-31
Tillgångar allokerade				862	768



Utvecklingen för affärsområde **Industriell Sjöfart**

- Division RoRo Baltic, som är starkt beroende av framför allt den svenska och finska pappersindustrin, präglas även den av stora obalanser i vissa flöden.
- I juni inrättades ett försäljningskontor i Lübeck med syfte att intensifiera vår marknadsföring och försäljningsarbetet på kontinenten. Vi gör också stora ansträngningar för att hitta effektiva transportlösningar för presumtiva kunder.
- Divisionerna Bulk och Container präglades även under det andra kvartalet av små volymer och utomordentligt dåliga rater. En översyn av de båda divisionernas inriktning och arbetssätt pågår och förväntas vara klar inom kort.

(MSEK)
Affärsområde Industriell Sjöfart



	April-juni		Januari-juni		Helår
	2009	2008	2009	2008	2008
Resultat före skatt	-22	45	-64	66	81
Nettoomsättning	465	517	964	985	2 006
				2009-06-30	2008-12-31
Tillgångar allokerade				1 715	1 744

Koncernens resultaträkning

<i>Samtliga belopp i MSEK</i>	April - Juni		Januari - Juni		Helår
	2009	2008	2009	2008	2008
Nettoomsättning	573	585	1 176	1 170	2 648
Övriga rörelseintäkter	0	10	1	16	32
Direkta resekostnader	-264	-284	-525	-544	-1 170
Personalkostnader	-162	-125	-332	-236	-609
Övriga kostnader	-119	-90	-293	-182	-399
Avskrivningar / nedskrivning	-44	-40	-88	-78	-187
Rörelseresultat	-16	56	-61	146	315
Finansnetto	-5	-8	-21	-19	-56
Resultat före skatt	-21	48	-82	127	259
Skatt på periodens resultat	4	-2	15	-7	7
PERIODENS RESULTAT	-17	46	-67	120	266
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderföretagets aktieägare	-12	46	-62	120	266
Minoritetsintresse	-5	0	-5	0	0
PERIODENS RESULTAT	-17	46	-67	120	266

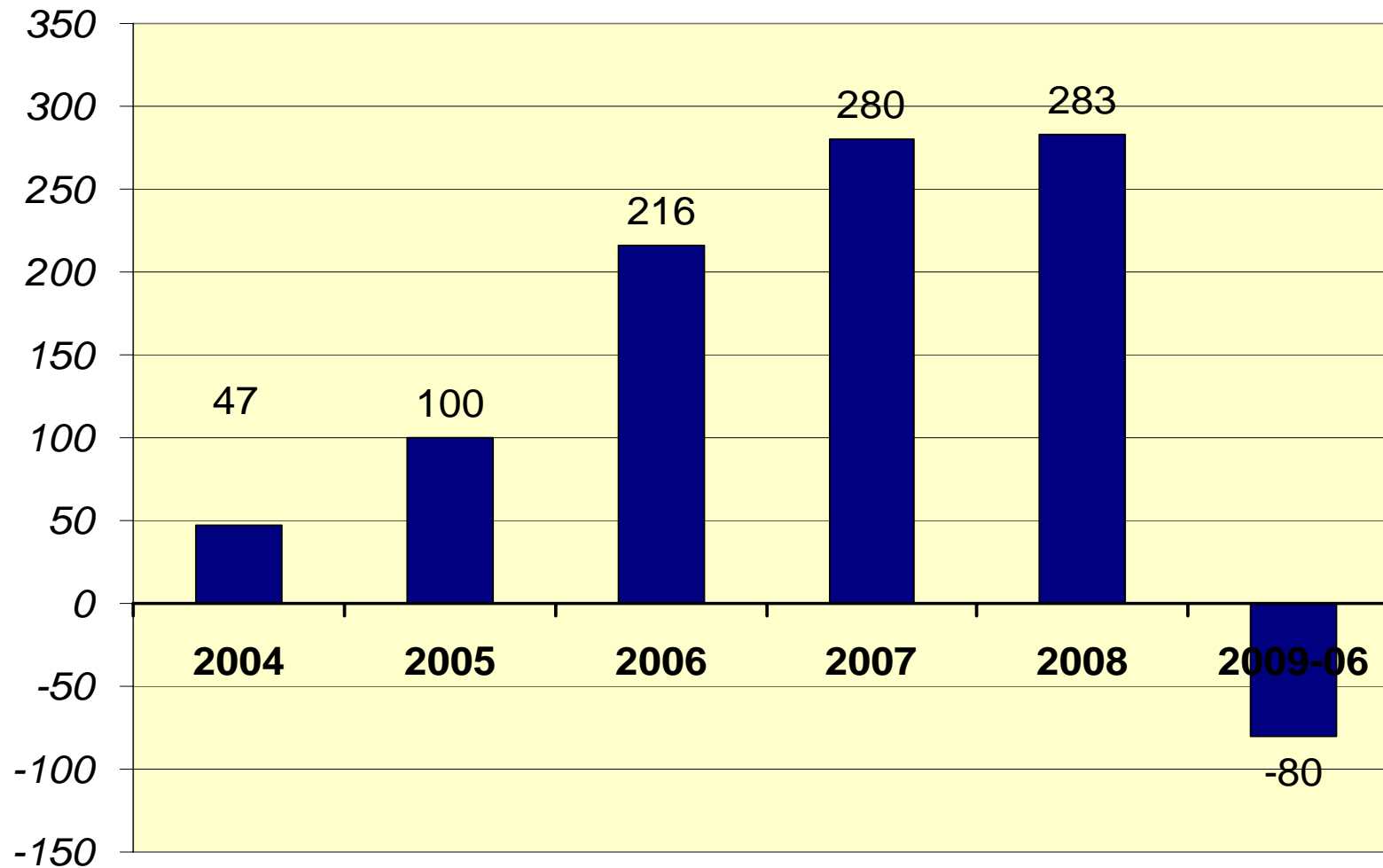
Koncernens balansräkning

<i>Samtliga belopp i MSEK</i>	2009-06-30	2008-12-31
Fartyg	2 259	2 173
Övriga materiella anläggningstillgångar	86	66
Immateriella anläggningstillgångar	13	15
Finansiella anläggningstillgångar	64	64
Summa anläggningstillgångar	2 422	2 318
Omsättningstillgångar	746	1 030
SUMMA TILLGÅNGAR	3 168	3 348
Eget kapital	1 321	1 421
Långfristiga skulder	1 346	1 382
Kortfristiga skulder	501	545
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	3 168	3 348

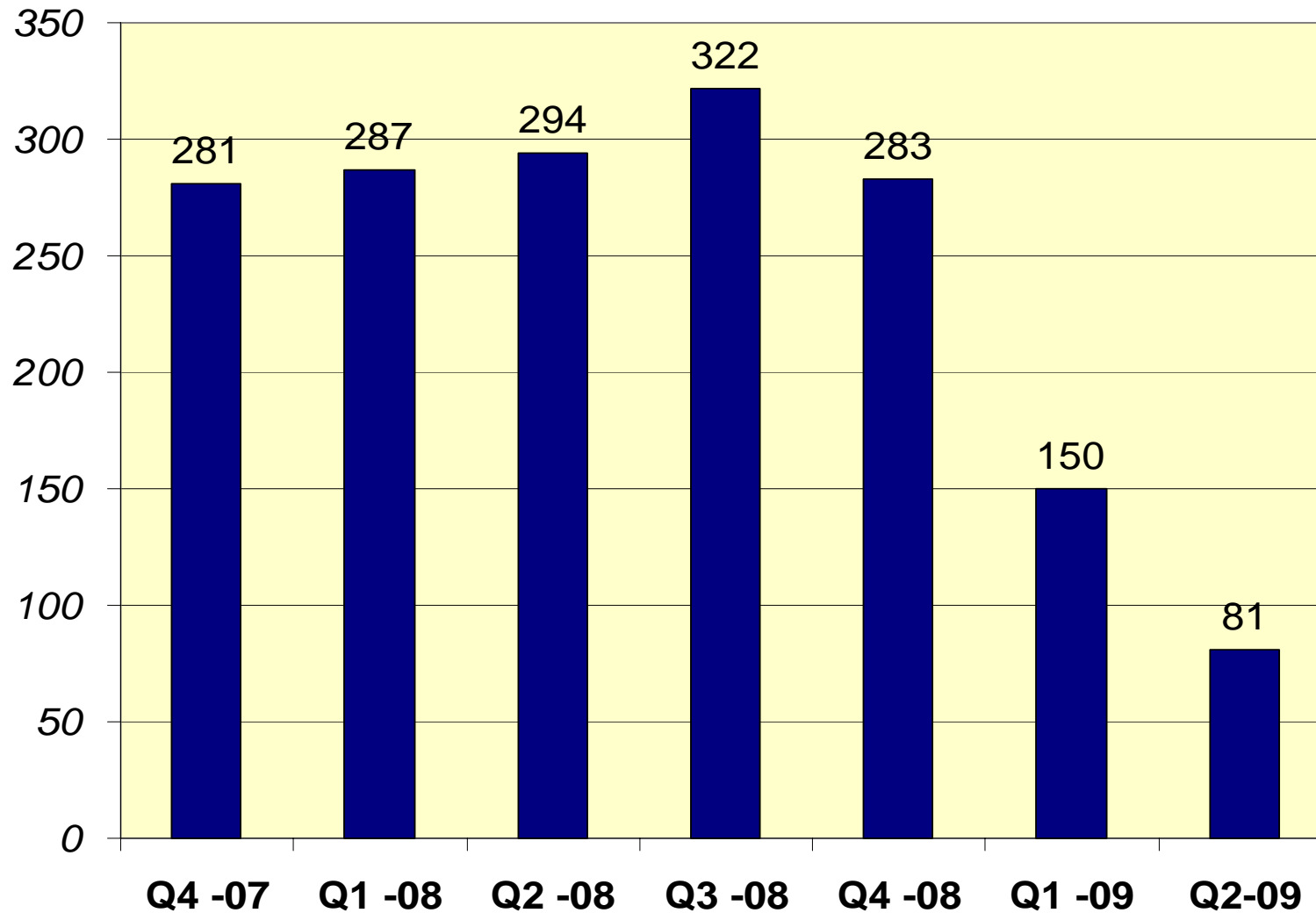
Koncernens kassaflödesanalys

<i>Samtliga belopp i MSEK</i>	April - Juni		Januari - Juni		Helår
	2009	2008	2009	2008	2008
Kassaflöde från verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	15	76	-9	184	417
Förändring av rörelsekapitalet	-38	-10	-2	44	77
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-23	66	-11	228	494
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-64	-22	-83	-43	-58
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-65	-36	-101	-77	-170
Utdelning	-70	-70	-70	-70	-70
Förändring av likvida medel	-222	-62	-265	38	196
Ingående kassa	565	486	574	393	393
Kursdifferens i likvida medel	-7	3	27	-4	-15
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	336	427	336	427	574

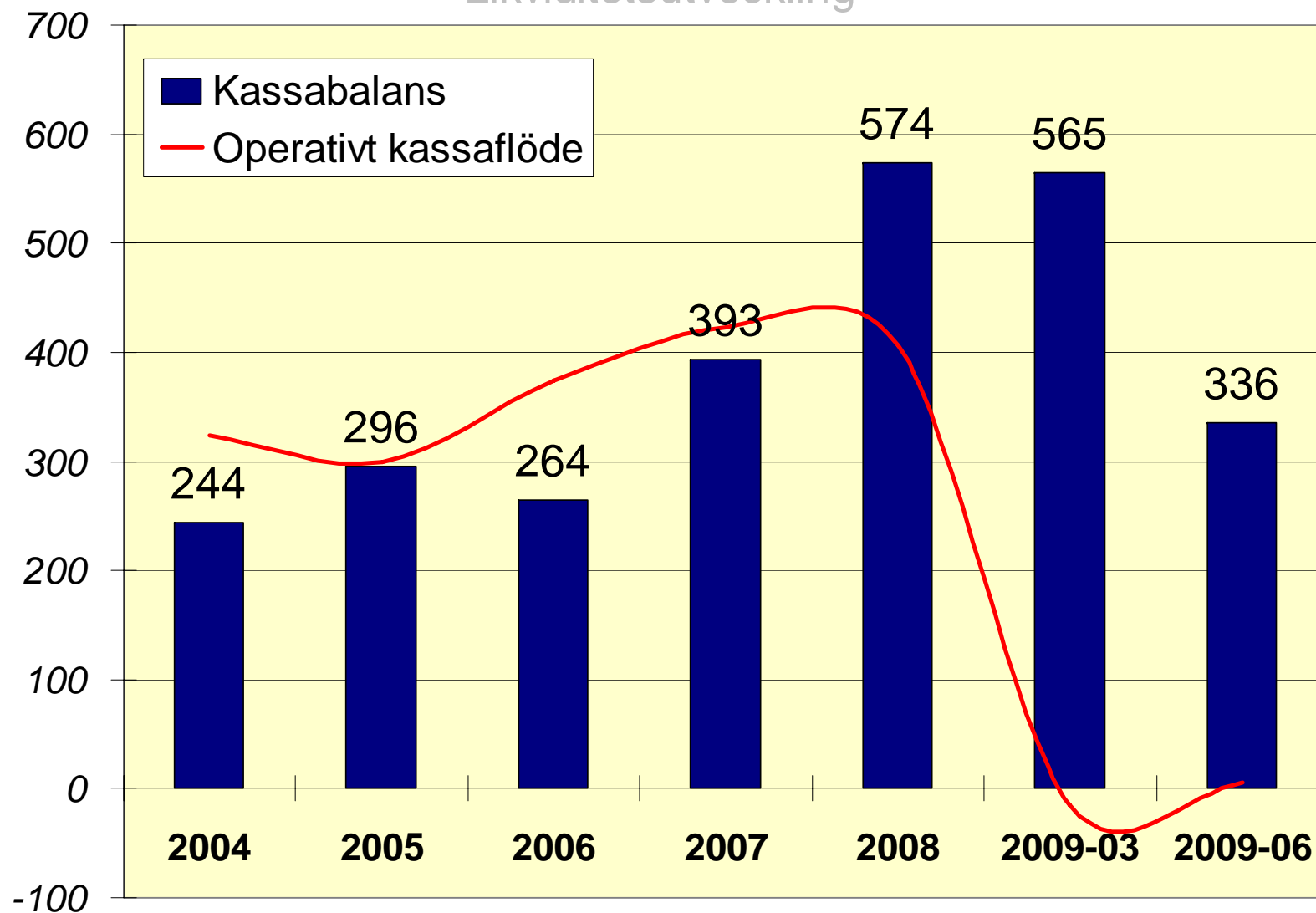
Operativt resultat



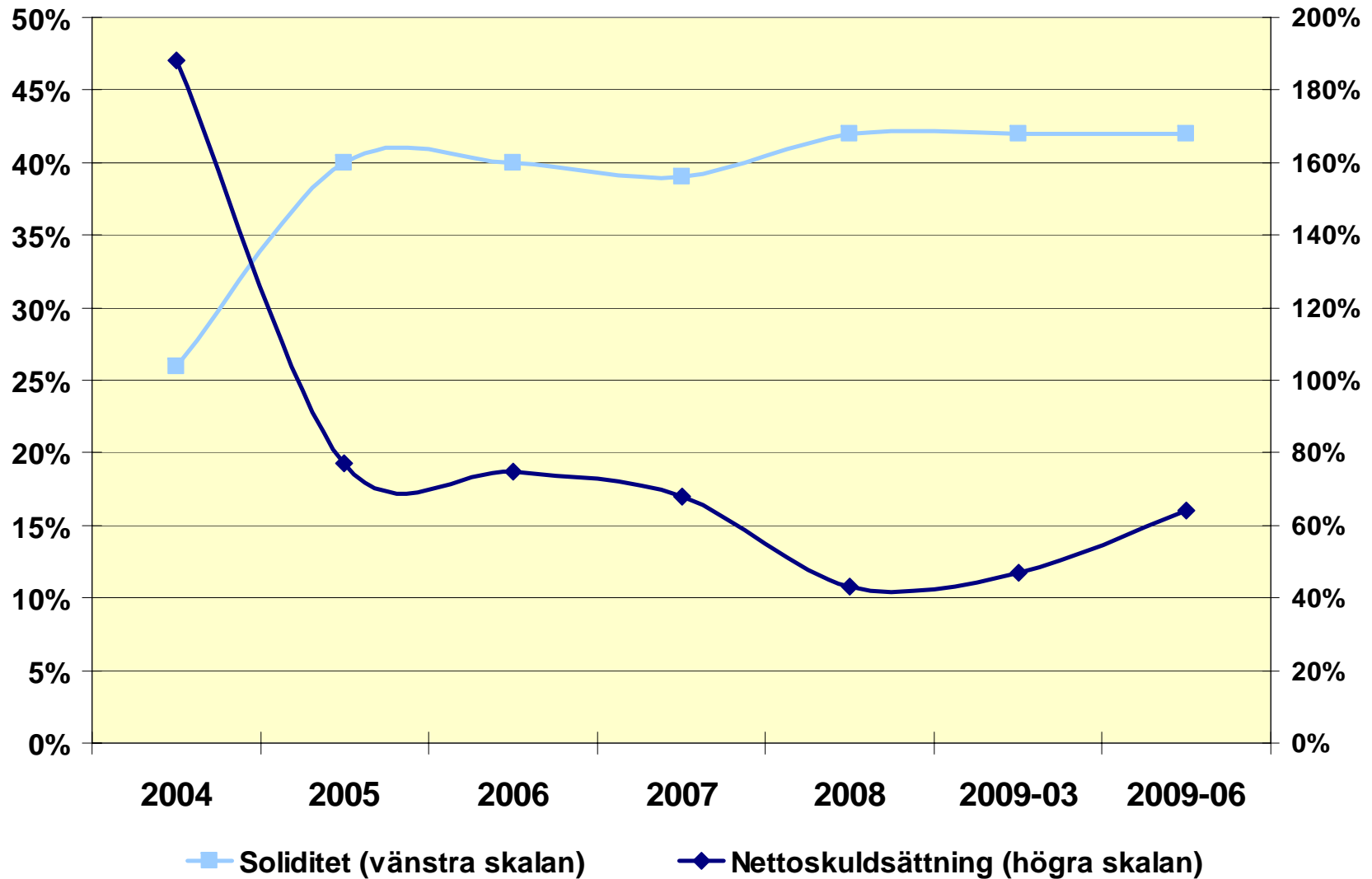
Operativt resultat - 12 månader rullande



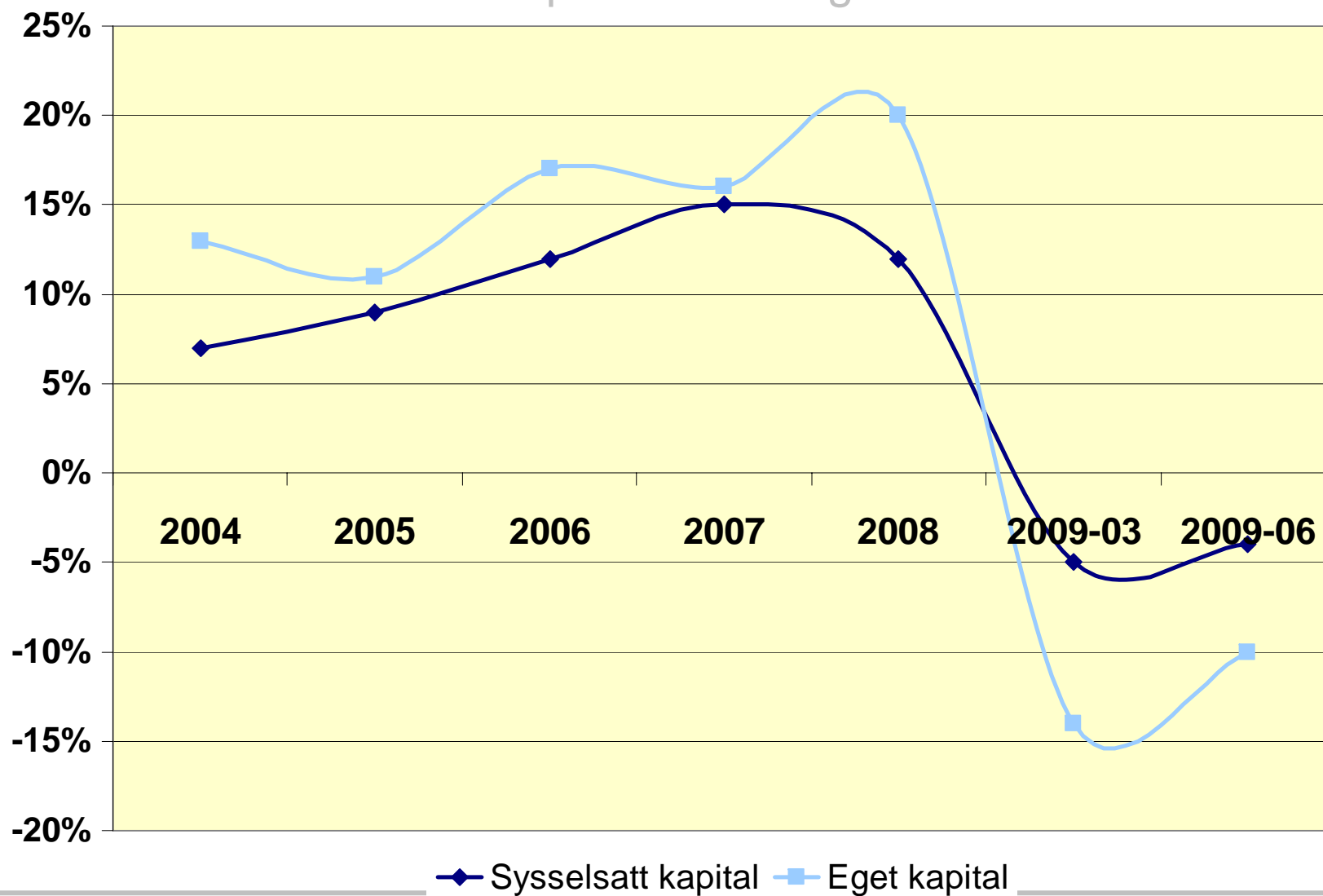
Likviditetsutveckling



Finansiell ställning



Kapitalavkastning



Aktien utveckling från augusti 2008 till augusti 2009

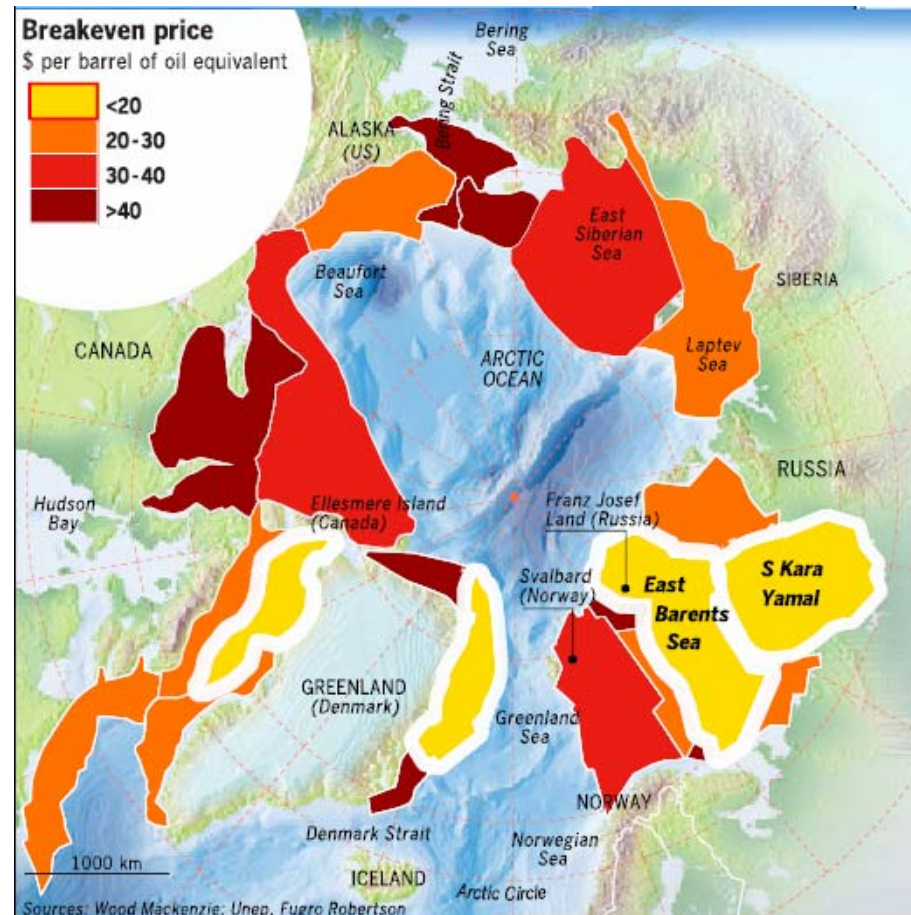


Största aktieägare per 31 juli 2009

Ägarförteckning 31 juli 2009

Namn	A-aktier	B-aktier	Antal aktier	Andel kapital	Andel röster
Enneff Rederi/Enneff Fastigheter	1 265 991	699 745	1 965 736	6,4%	28,5%
VillaCosta AB	456 508	2 656 500	3 113 008	11,0%	16,1%
Ernström Finans AB	-	1 505 000	1 505 000	4,9%	3,2%
Avanza Pension	-	956 234	956 234	3,4%	2,1%
Karlsson Roger	58 606	249 396	308 002	1,0%	1,8%
JP Morgan Chase Bank	-	830 000	830 000	2,9%	1,9%
SIX SIS AG, W8IMY	-	548 540	548 540	1,9%	1,2%
<i>Rederi AB Transatlantic</i>	-	704 800	704 800	2,5%	1,6%
Fjärde AP-Fonden	-	503 121	503 121	1,8%	1,1%
Sweden Tax Treaty 15 percent	-	500 100	500 100	1,8%	1,1%
Danica Pension	-	460 959	460 959	1,6%	1,0%
CBNY-DFA	-	460 838	460 838	1,6%	1,0%
Ribbskottet AB	-	400 000	400 000	1,4%	0,9%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	-	367 086	367 086	1,3%	0,8%
Östersjöstiftelsen	-	356 000	356 000	1,3%	0,8%
Kamrad Ingvar	-	350 000	350 000	1,2%	0,8%
Totalt	1 781 105	11 548 319	13 329 424	45,9%	63,9%
<i>Övriga aktieägare</i>	<i>36 855</i>	<i>15 064 195</i>	<i>15 101 050</i>	<i>54,1%</i>	<i>36,1%</i>
Totalt antal aktier	1 817 960	26 612 514	28 430 474	100%	100%

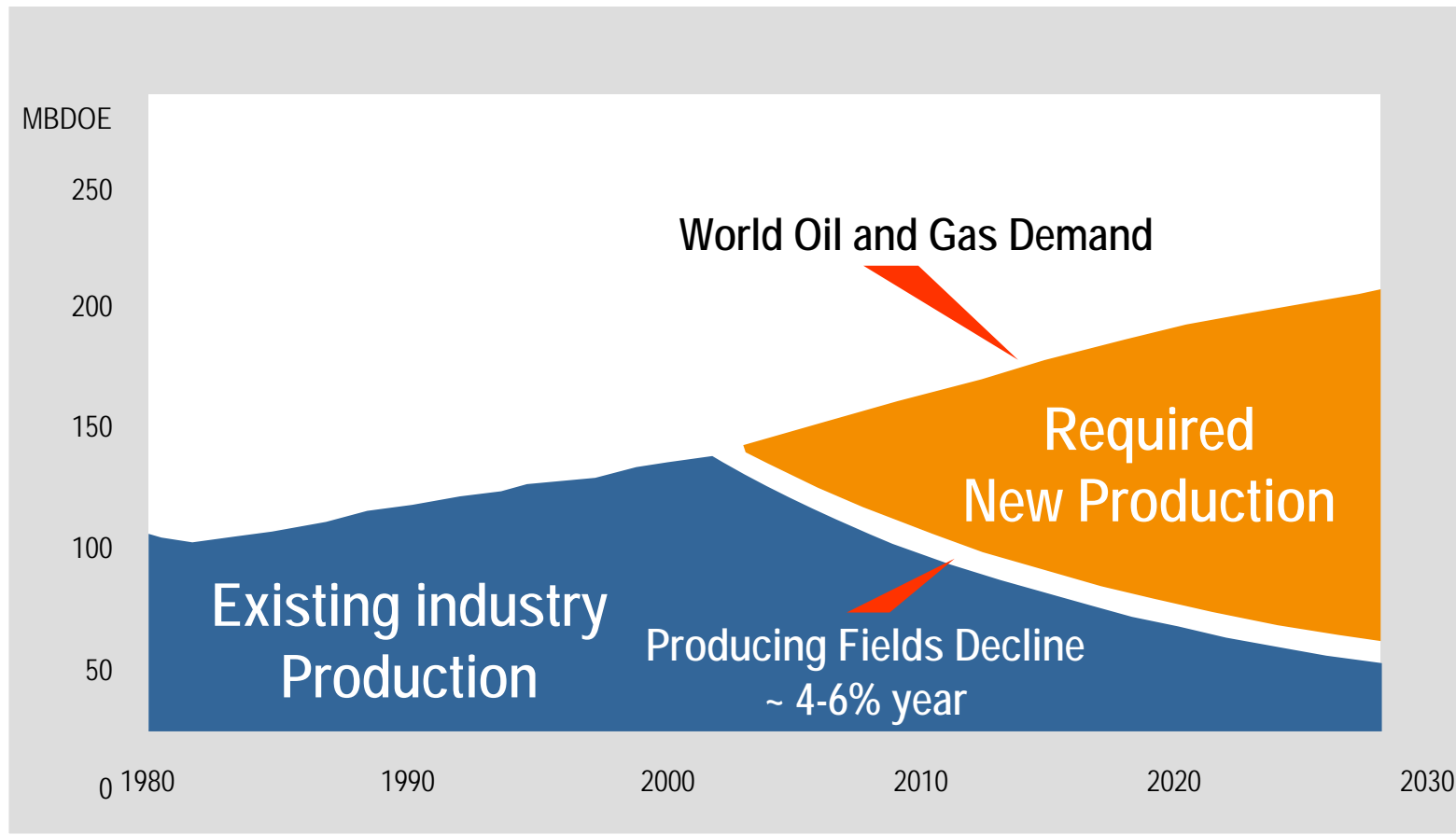
Framtiden



Arktiska utmaningar

- Specialutrustade
- Specialkompetens
- Logistik
- Höga miljökrav
- Hänsyn urbefolkningen

Efterfrågan på energi kommer att öka medan nuvarande produktionen kommer att minska



ExxonMobil

Ledande aktör i arktiska farvatten



Transatlantic har utvecklat ett ledande servicekoncept som integrerar offshore- och Ice Managementtjänster.

Ice Management är det system som används för att säkerställa att en operation kan genomföras utan påverkan av is.

Genom kontakt med de större oljebolagen i de utvalda marknadsområdena kan fartygen anpassas efter deras krav.

De nya fartygen kommer att vara multifunktionella och kunna utföra uppdrag i arktiska områden.



Frågor

25 augusti 2009

28

www.rabt.se

Niomånaders rapporten januari – september 2009
kommer att publiceras 27 oktober 2009.