Q3 rapport 2026

22 oktober 2026



Per Bjurbom
Vd och koncernchef



Monica Pasanen
CFO

ROTTNEROS

Höjdpunkter Q2



ROTTNEROS

Producent av barrvedsmassa för kunder med höga krav på renhet och styrka

Nasdaq Stockholm
Sedan 1987
Small-cap

Nyckeltal

- Omsättning 2 391 MSEK
- Antal anställda 258
- Produktionsvolym 335 kton
- 78 % av massaförsäljningen genereras av kunder inom prioriterade nischer

Baserat på R12



Marknaden

Utmanande marknad med ökad efterfrågan på oblekt massa

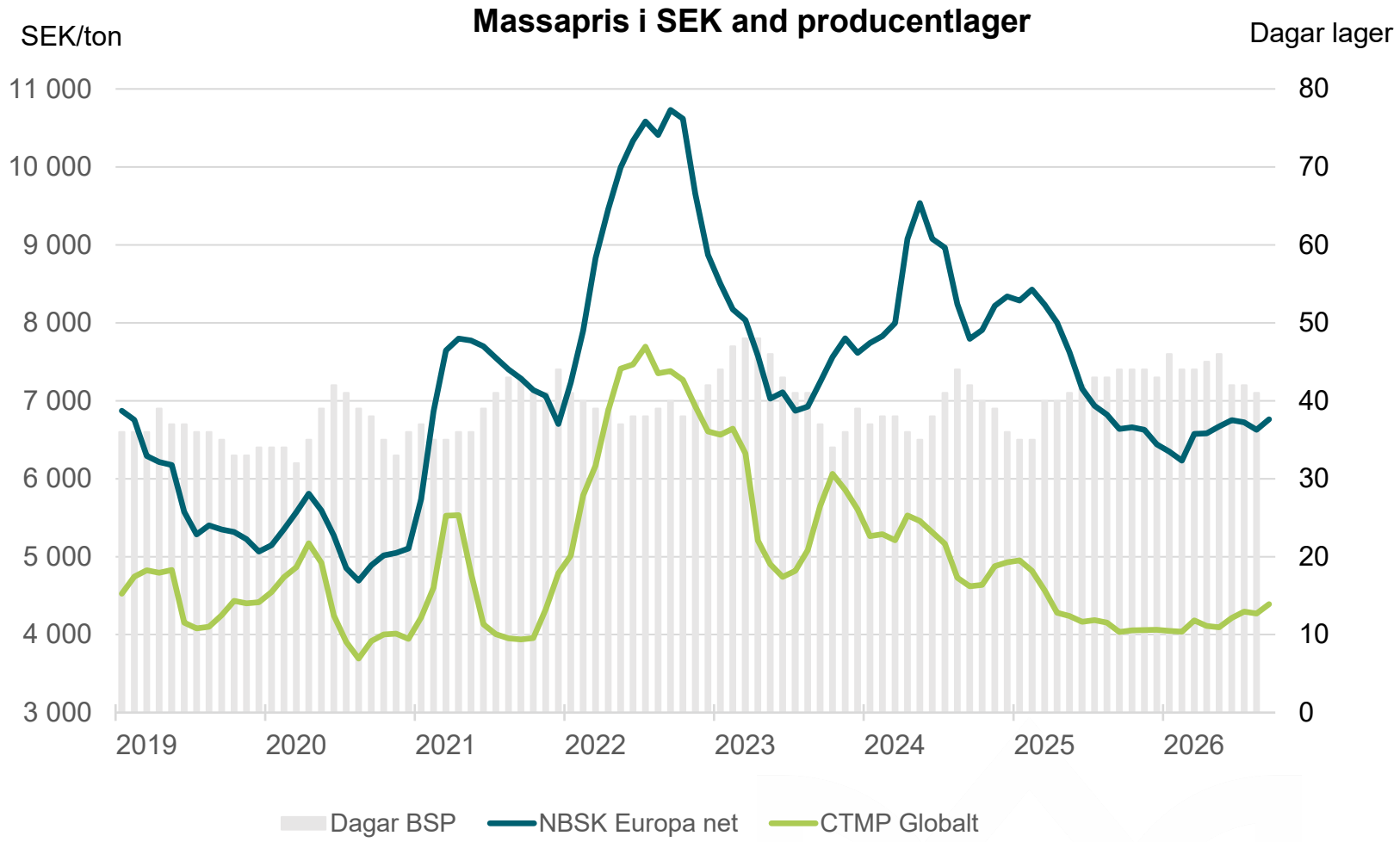


MASSAMARKNADEN

En cyklisk marknad

Små rörelser i USD-priser.
Positiv valutaeffekt.

Globala producentlager för BSP 41 dagar



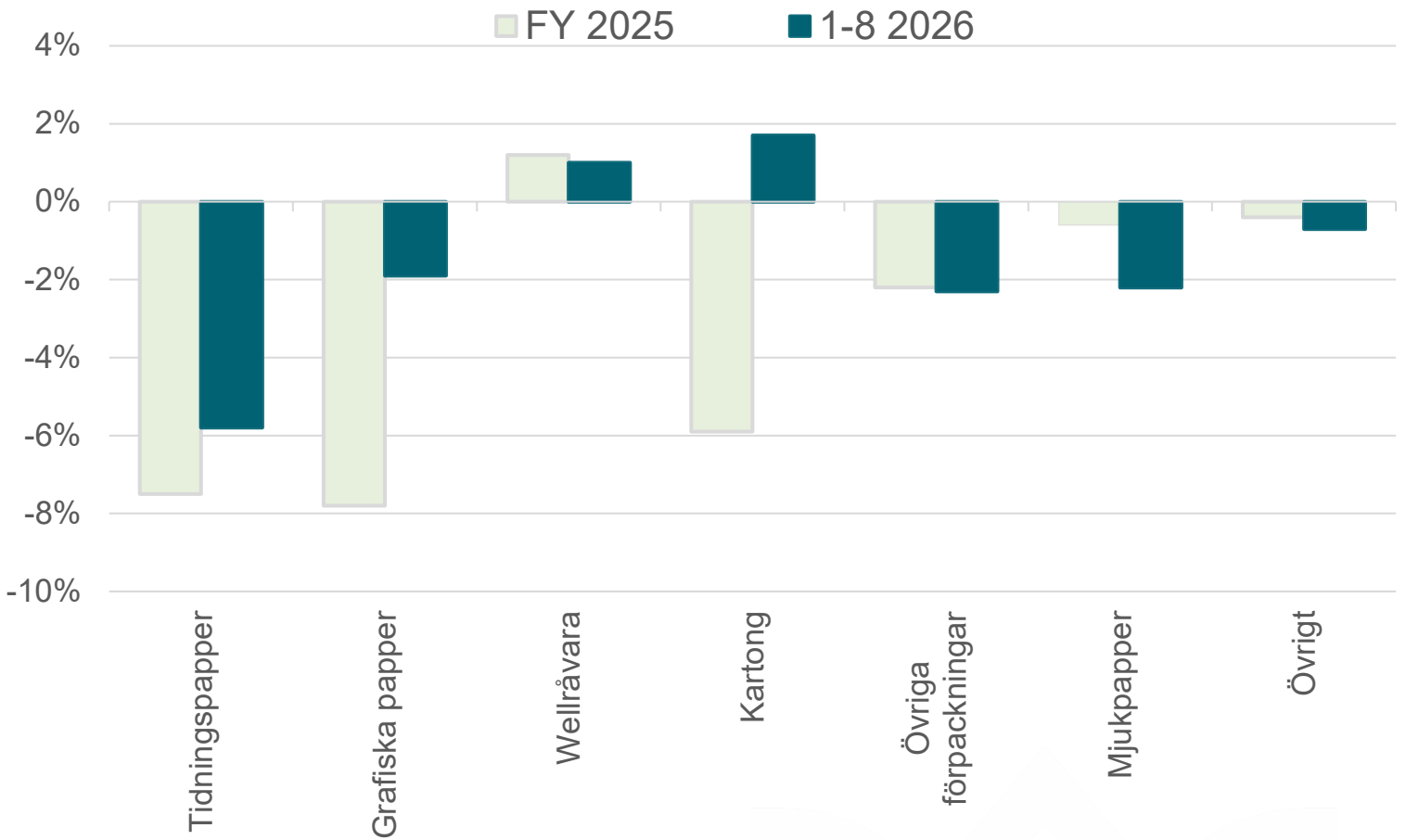
Källa: TTO, PPPC, Riksbanken

PRODUKTION EUROPA

Förändring jämfört med föregående år

Europe är Rottneros hemmamarknad

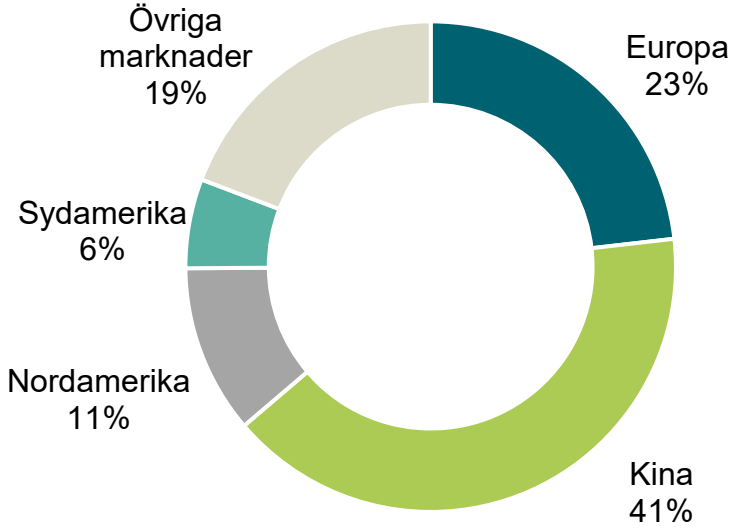
2025	**- 2,5%**
1-8 2026	**- 0,3%**



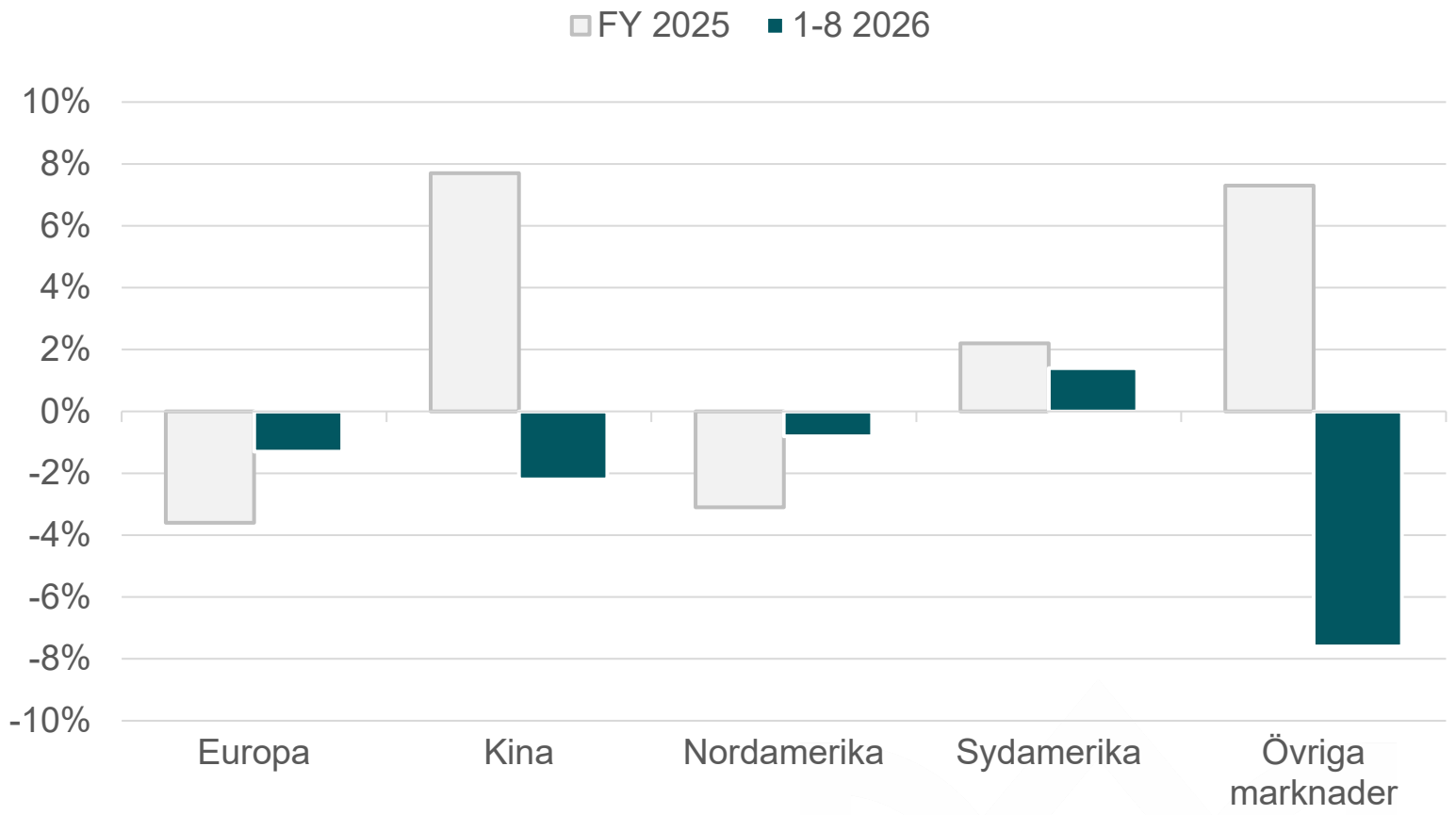
Källa: CEPI

LEVERANSER AV KEMISK MARKNADSMASSA

Efterfrågan minskade med 2,7 % jämfört med föregående år



Kinas andel av massamarknaden är cirka 40 %

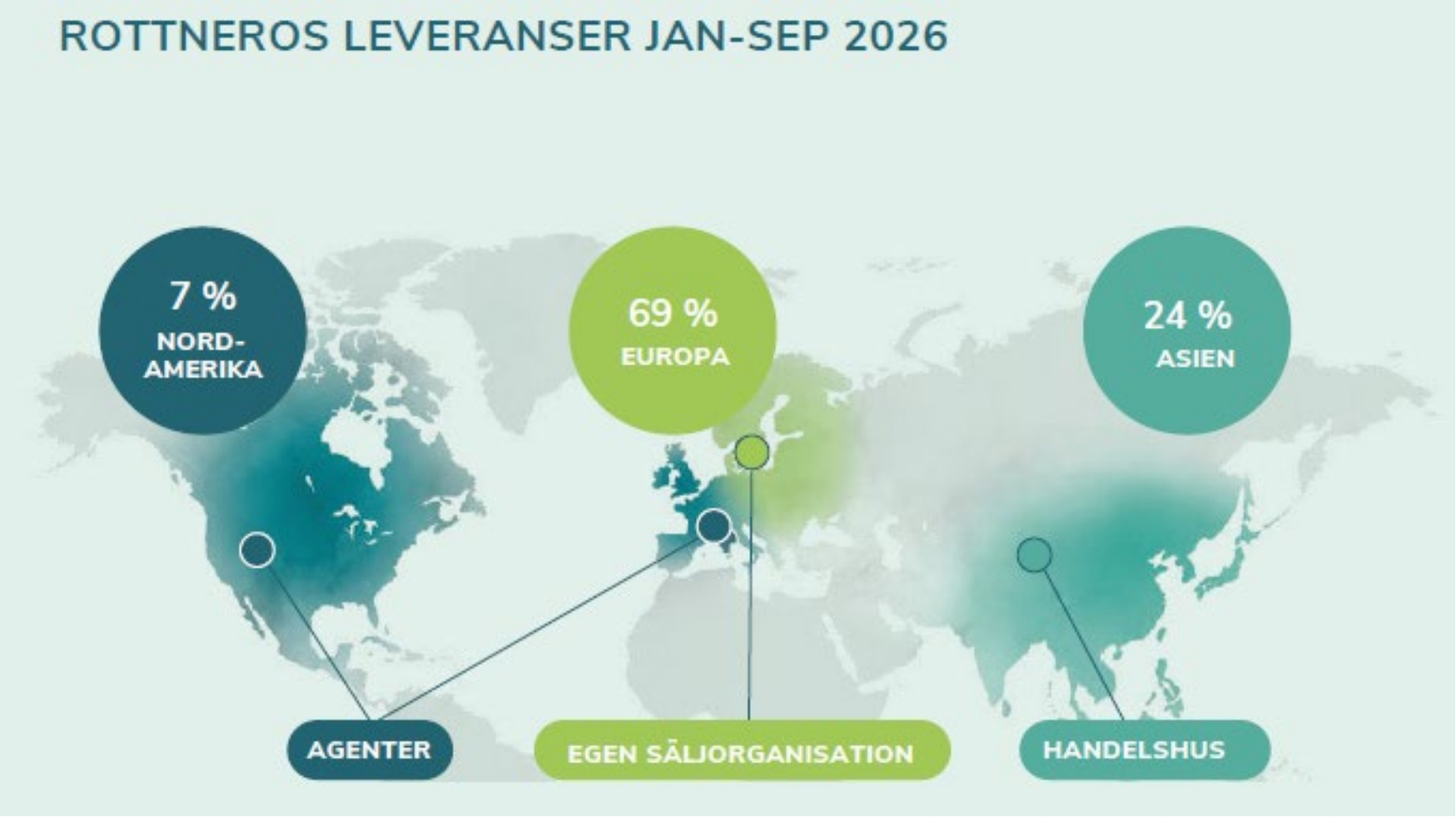


Källa: PPPC

EUROPA ÄR ROTTNEROS HEMMAMARKNAD

Produktionen av papper och kartong i Europa minskade med -0,3 % jan-aug 2026

Rottneros leverans-volymer till Europa ökade med 5,4 % jan-sep 2026



* Leveranser baserade på omsättning



ROTTNEROS

Q3 2026

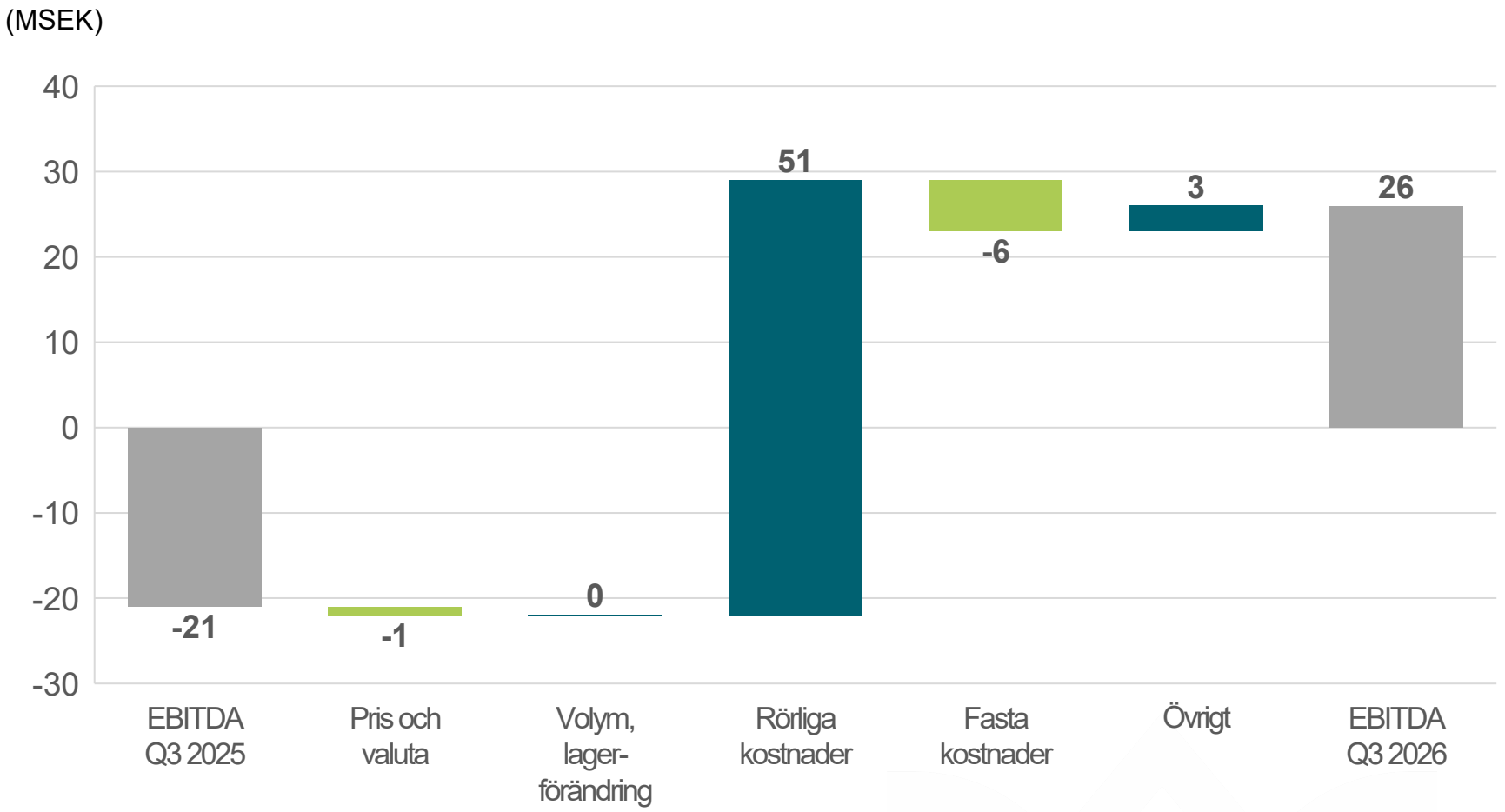
Resultatförbättring, lägre kostnader

EBITDA Q3 2026 VS. Q3 2025

Priserna rör sig i sidled

Vedkostnad

Underhålls-kostnader

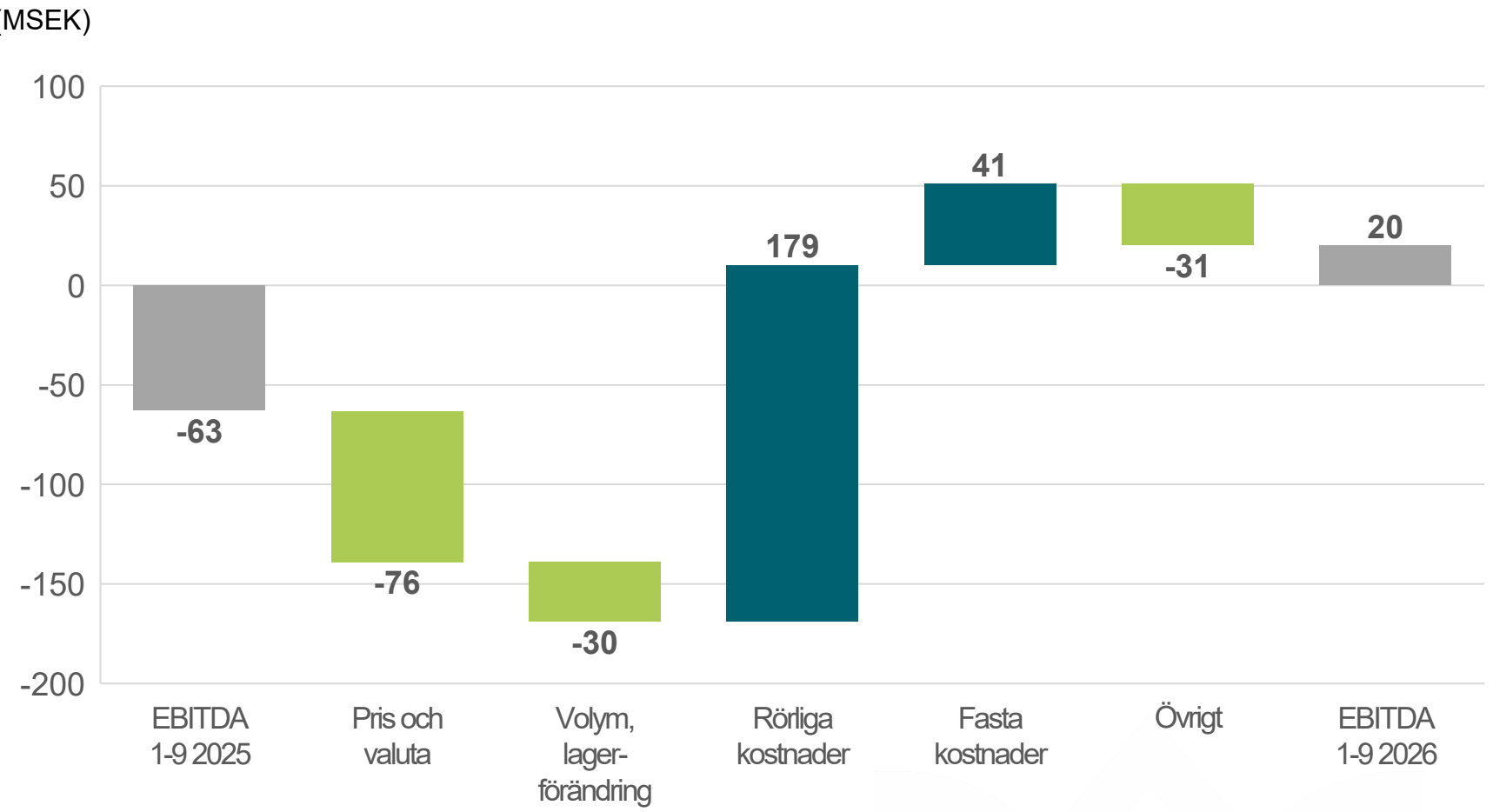


EBITDA JAN-SEP 2026 VS. JAN-SEP 2025

Lägre priser, starkare SEK

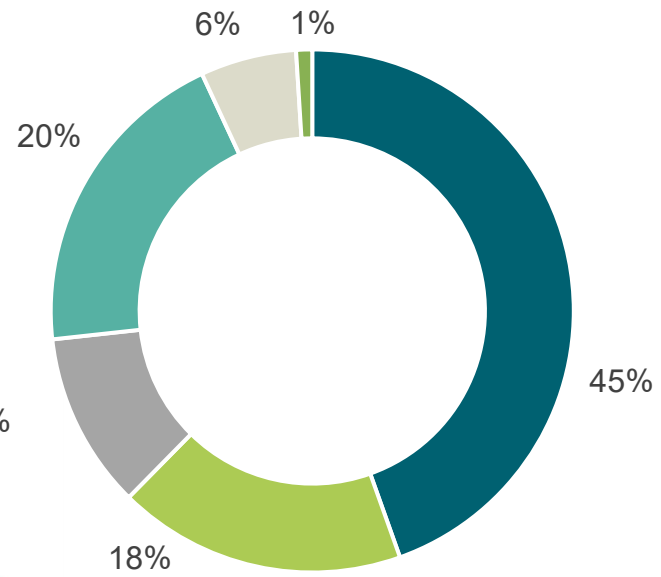
Lägre produktion än planerat

Lägre kostnader



Ved är den största kostnadsposten





Kostnadsstruktur jan-sep 2026

- Vedråvara
- Övriga rörliga kostnader
- Personalkostnader
- Övriga kostnader
- Avskrivningar
- Finansiella poster

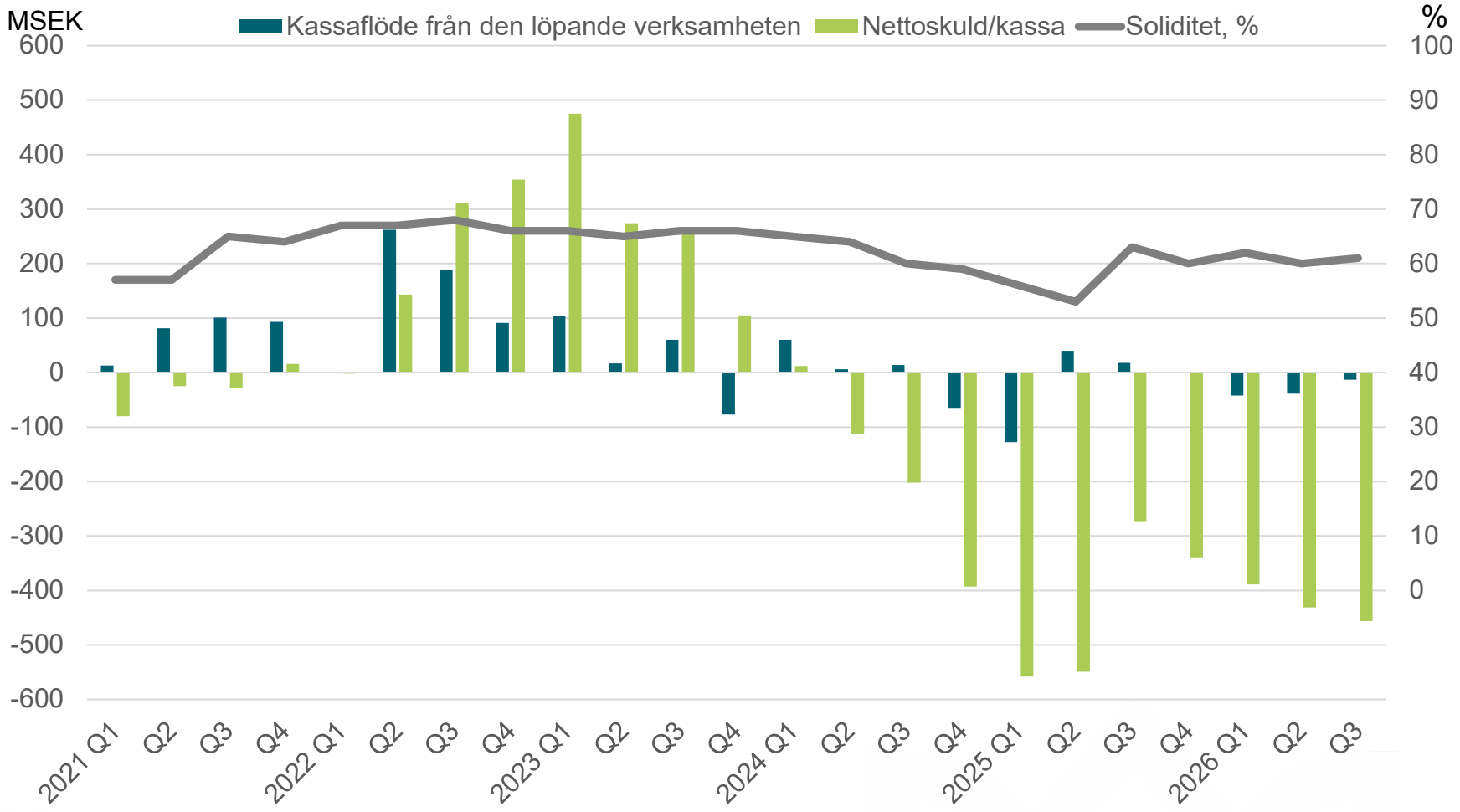


BALANSRÄKNING

Förbättrad EBITDA

Ökat rörelsekapital

Låg investeringsnivå



ROTTNEROS

SUMMERING

PURE POSSIBILITIES

Trender för pappersmassa

ELEKTRIFIERNG



HÅLLBARHET



E-HANDEL

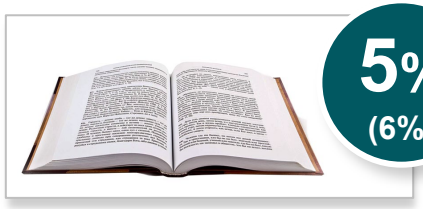


MJUKPAPPER



Rottneros försäljning per nisch

Försäljning av massa jan-sep 2026 (FY 2025)



5% (6%)

SKRIV & TRYCK



12% (11%)

MJUKPAPPER



12% (12)

SPECIALITETER



25% (20)

ELEKTROTEKNISKT

FIBERCEMENT 3% (3)

5% (3) ÖVRIGT

KARTONG 16% (24)



FILTER 23% (21)



PURE POSSIBILITIES

SUMMERING



Resultatförbättring

Vedpriser

God efterfrågan i nischer

Q&A



Per Bjurbom
Vd och koncernchef



Monica Pasanen
CFO

ROTTNEROS