

Årsstämma 2024

Jonas Wiström, vd och koncernchef

26 mars 2024

Årsstämma 2024

- Ratos 2023 och framåt
- Ratos och hållbarhet
- Ratosaktien 2023



Årsstämma 2024

- Ratos 2023 och framåt
- Ratos och hållbarhet
- Ratosaktien 2023



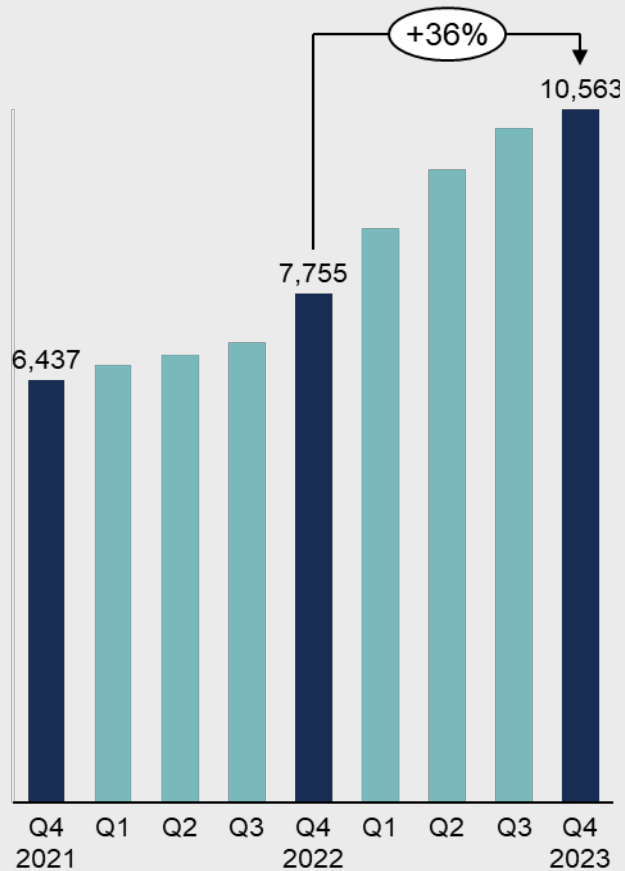
2023-ett bra år med fortsatt ökande EBITA, minskad kapitalbindning och starka kassaflöden

- Omsättningstillväxt: 13%
- Organisk tillväxt: 3%
- Justerad EBITA-tillväxt: 14%
- Justerad EPS tillväxt: 17%
- EPS tillväxt: 121%
- Justerad skuldsättningsgrad: 1.1x Nettoskuld / EBITDA (exklusive IFRS 16)
- Avknoppning och bildandet av Aleido – en ledande aktör för eftermarknadsinformation i Europa
- Nedskrivningar av goodwill i Expin (524 MSEK) och Plantasjen (250 MSEK)
- Reversering av tidigare nedskrivning i Aibel om 1656 MSEK påverkar redovisad EBITA

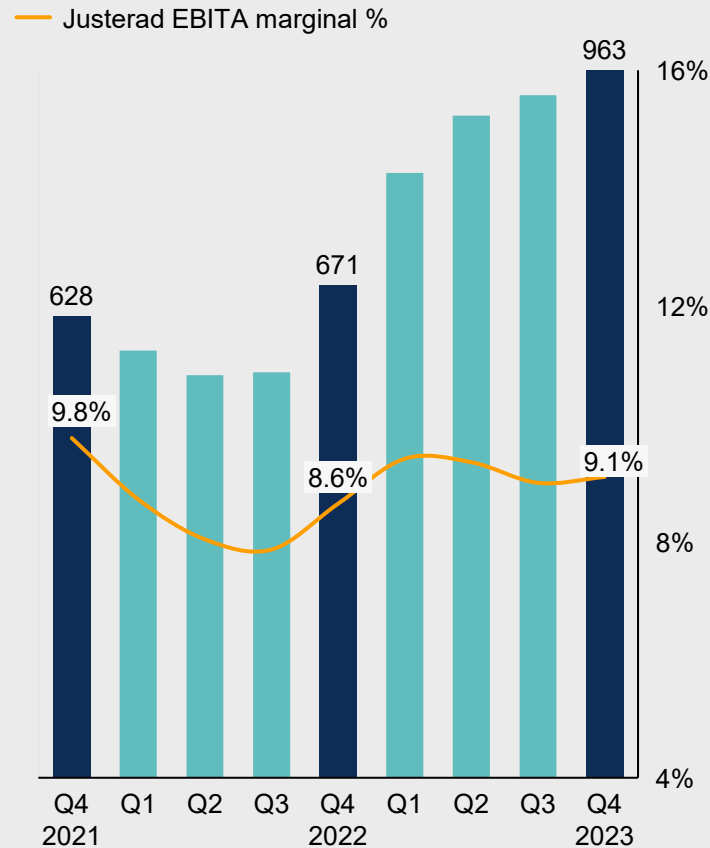


Industry: Stark EBITA-tillväxt och förvärv

Nettoomsättning LTM, MSEK



Justerad EBITA LTM, MSEK



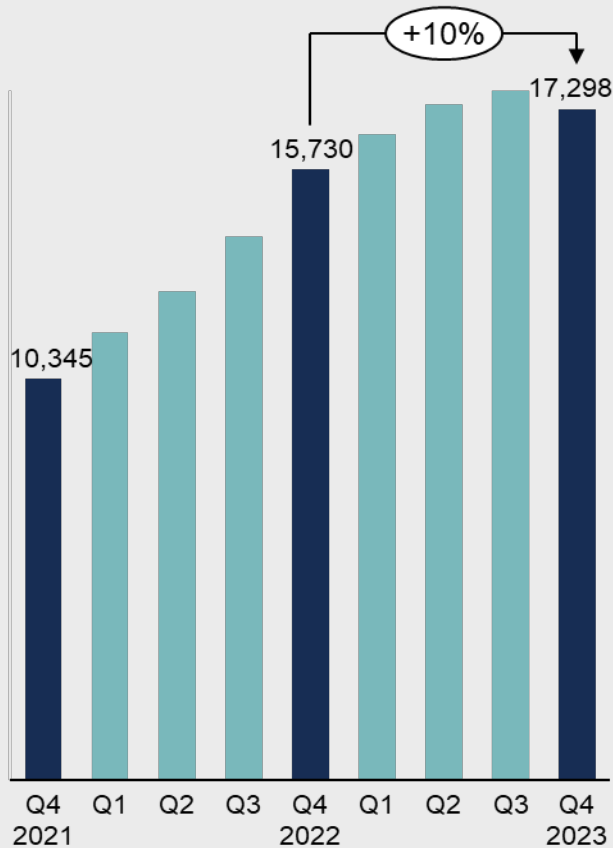
Kommentarer

- Nettoomsättningen ökade med 36%, varav -4% organiskt
- Fortsatt låg försäljning inom vindsegmentet för Diab
- Justerad EBITA 963 MSEK (671)
- Justerad EBITA-marginal 9.1% (8.6%)
- Förvärven av Semcon och Knightec har varit viktiga steg för att bli en mer sammanhållen koncern

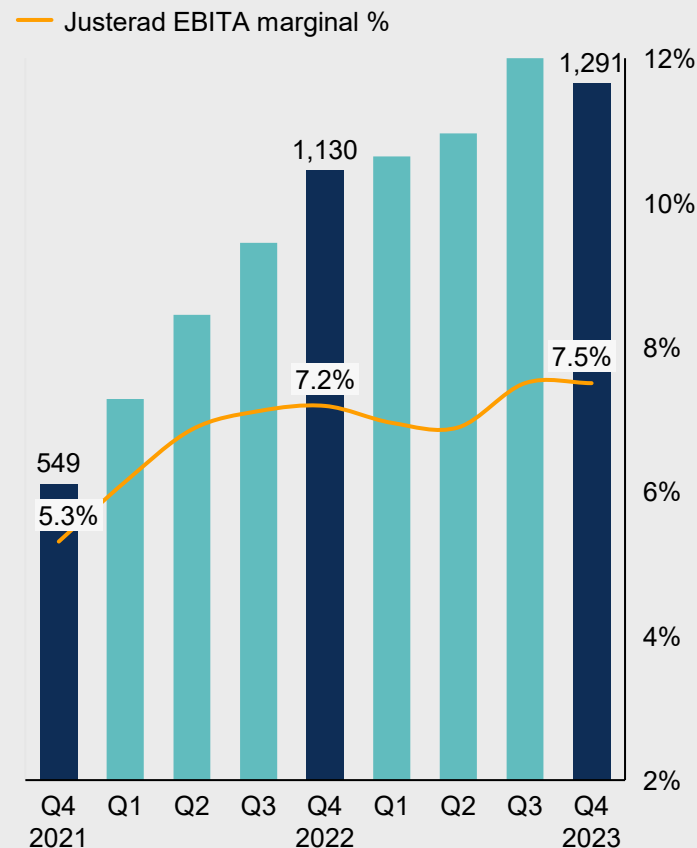


Construction & Services: Stark nettoomsättnings- och EBITA-tillväxt

Nettoomsättning LTM, MSEK



Justerad EBITA LTM, MSEK



Kommentarer

- Årlig nettoomsättningstillväxt 10%, varav organisk 11%
- Justerad EBITA 1 291 MSEK (1 130), ökade med 14%
- Justerad EBITA marginal ökade till 7.5% (7.2%)
- Begränsad exponering mot bostadsbyggande
- Bra orderingång och stark orderbok

aibel

airteam

PRESIS INFRA

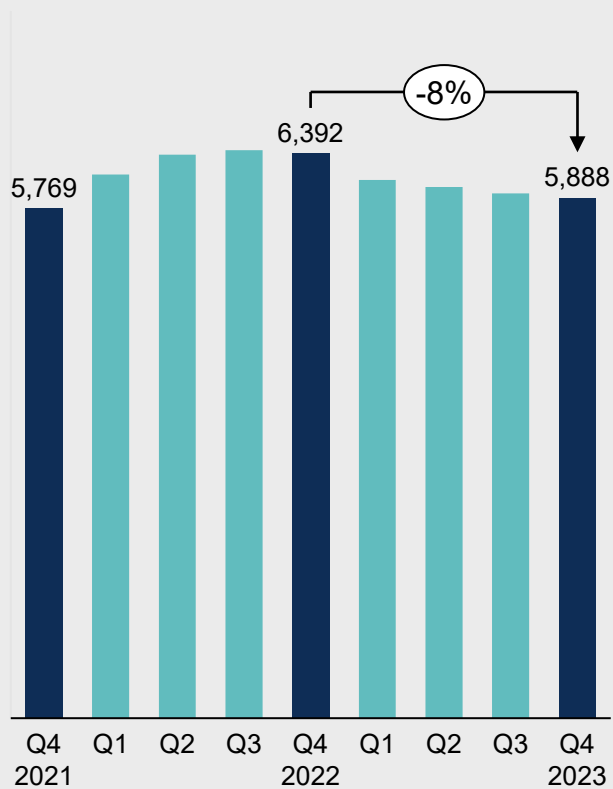
HENT

EXPIN GROUP

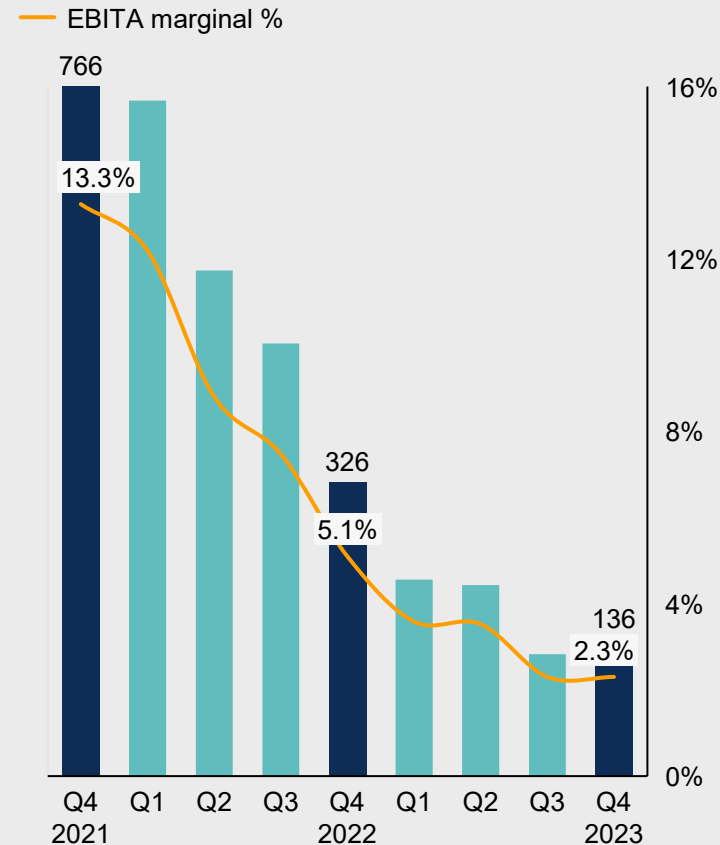
SSEA

Consumer: Utmanande förutsättningar på marknaden

Nettoomsättning LTM, MSEK



EBITA LTM, MSEK



Kommentarer

- Nettoomsättningstillväxt -8%, varav -6% organisk
- EBITA 136 MSEK (326 LY)
- EBITA i Plantasjen uppgick till 40 MSEK drivet av planerat lagerminskningsprogram
- EBITA marginal 2.3% (5.1%)

PLANTASJEN

kvd

Mål 2023

(från årsstämman mars 2023)

- ✓ Tillväxt inom våra fokusområden (infrastruktur och "industrial services")
- ✓ Ökad "cash conversion" ➡ 190% (73% 2022)
- ✗ Realisera synergier i en mer likformig grupp



Ratos resa 2018 och framåt

Turnaround-period 2018-2021

- Ratos Business System (RBS)
- EBITA växer från 425 MSEK till 1,802 MSEK eller 62% årligen
- Nettoskulden/EBITDA minskar från 3.4x till 0.1x

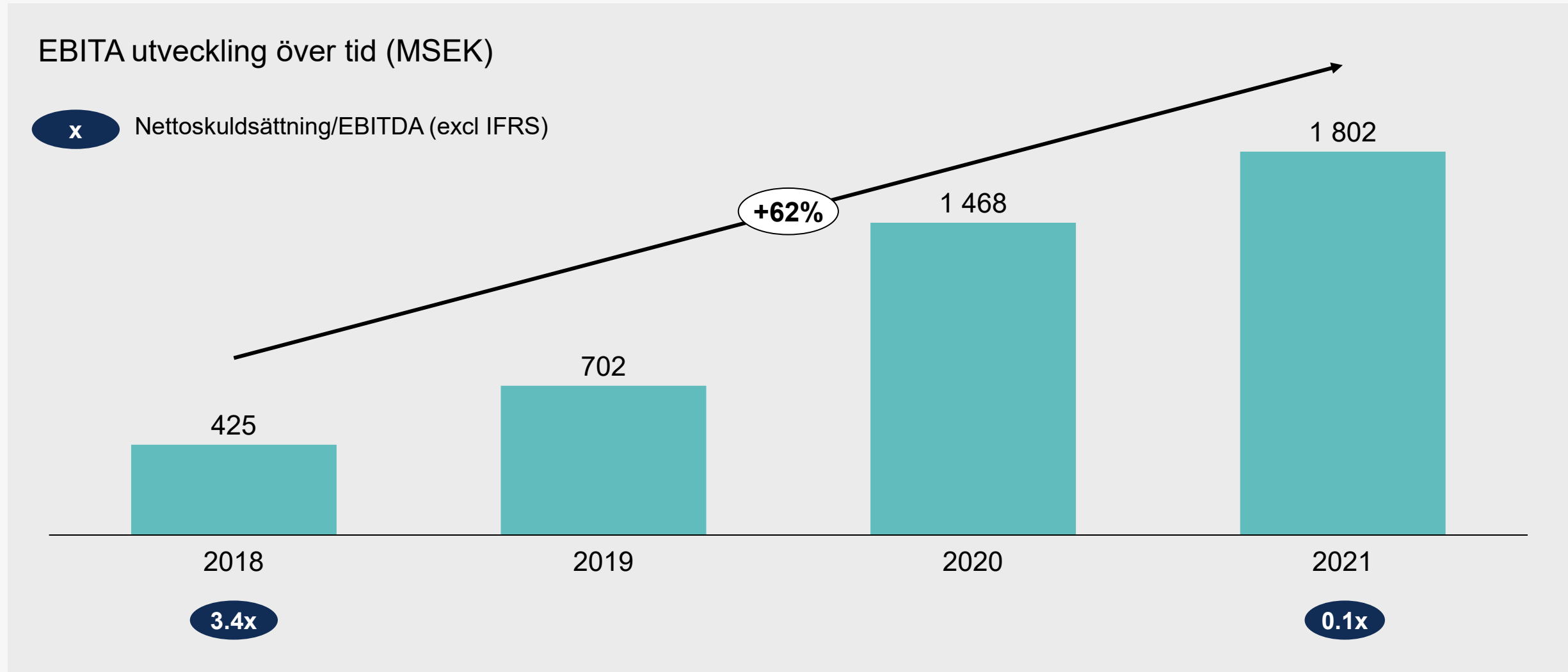
Renodling av koncernen 2022-

- Strategisk genomgång av portföljen
- Fokus på teknik- och infrastrukturlösningar
- Första plattformsförvärvet, Presis Infra, förvärvades nov 2021

Målbild

- Färre plattformar med bra kassaflödesprofil i attraktiva marknader
- Större fokus på tilläggsförvärv
- Större synergier och samarbetsmöjligheter mellan plattformar
- Fokus på marginal och avkastning på kapital

Turnaround genomförs; EBITA växer med mer än 4x eller 62% årligen och nettoskulden minskar från 3.4x till 0.1x



Ratos resa 2018 och framåt

Turnaround-period 2018-2021

- Ratos Business System (RBS)
- EBITA växer från 425 MSEK till 1,802 MSEK eller 62% årligen
- Nettoskulden/EBITDA minskar från 3.4x till 0.1x

Renodling av koncernen 2022-

- Strategisk genomgång av portföljen
- Fokus på teknik- och infrastrukturlösningar
- Första plattformsförvärvet, Presis Infra, förvärvades nov 2021

Målbild

- Färre plattformar med bra kassaflödesprofil i attraktiva marknader
- Större fokus på tilläggsförvärv
- Större synergier och samarbetsmöjligheter mellan plattformar
- Fokus på marginal och avkastning på kapital

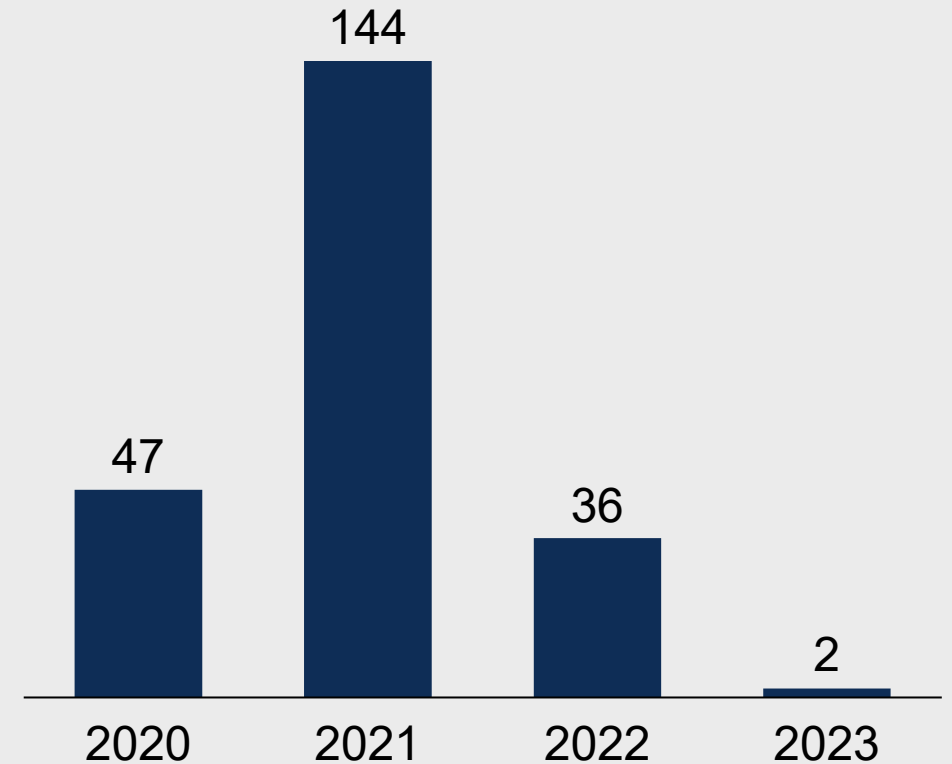
Renodling fördröjd av en svalare M&A – och marknad för börsnoteringar



Kapitalmarknadsdag Februari 2022

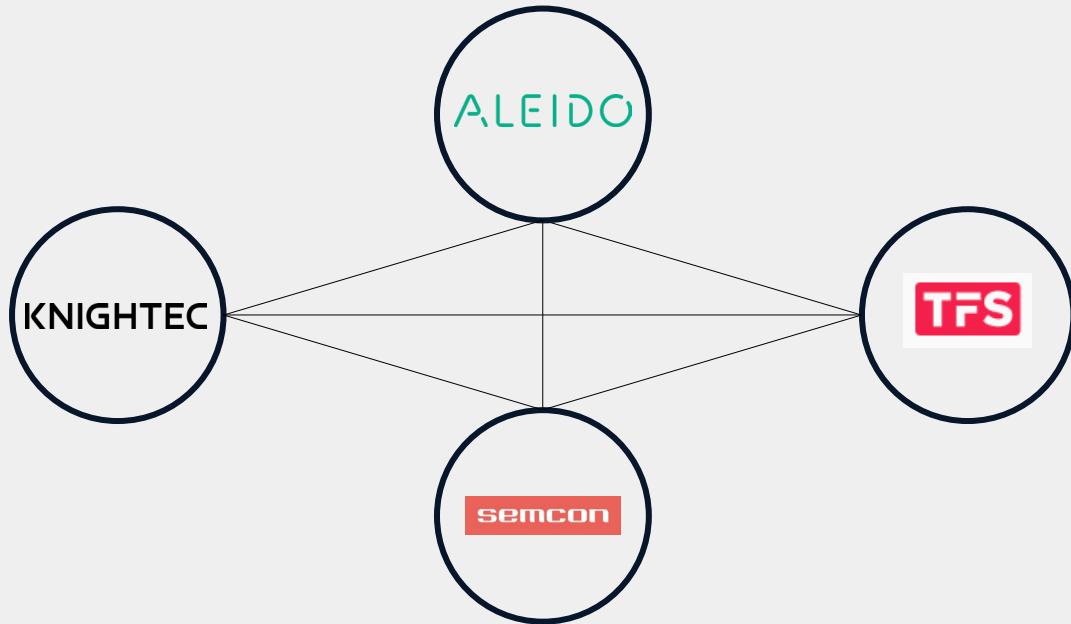
Planerad start för renodling av koncernen genom förändring av plattformar

Antal börsnoteringar i Sverige per år



Ratos kommer i en mer renodlad form accelerera samarbeten mellan plattformar likt det vi ser inom Ratos industritjänsteföretag

Kluster av industritjänstebolag ledande inom sin nisch



Överlappande styrelser mellan plattformarna

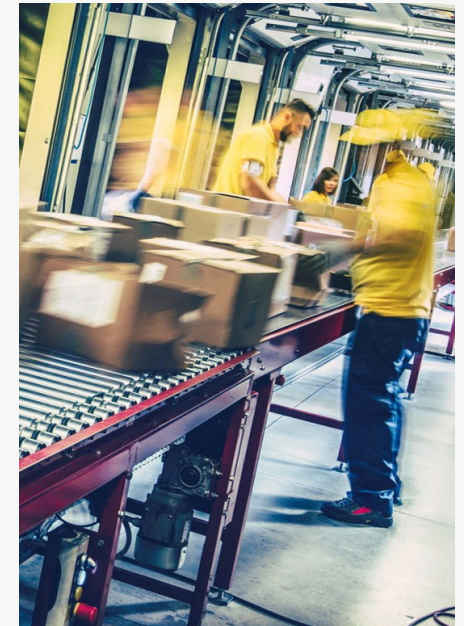
Plattformarna gynnas genom:

Skapandet av nya affärer / korsförsäljning mellan plattformarna

Delandet av resurser (IT, administration, lokaler etc.)

Benchmark av KPI för att driva operationell excellens samt dra nytta av framgångsfaktorer

Ökat fokus på tilläggsförvärv det senaste året



Med en låg skuldsättning ligger fokus framöver på strategiska tilläggsförvärv



Ratos resa 2018 och framåt

Turnaround-period 2018-2021

- Ratos Business System (RBS)
- EBITA växer från 425 MSEK till 1,802 MSEK eller 62% årligen
- Nettoskulden/EBITDA minskar från 3.4x till 0.1x

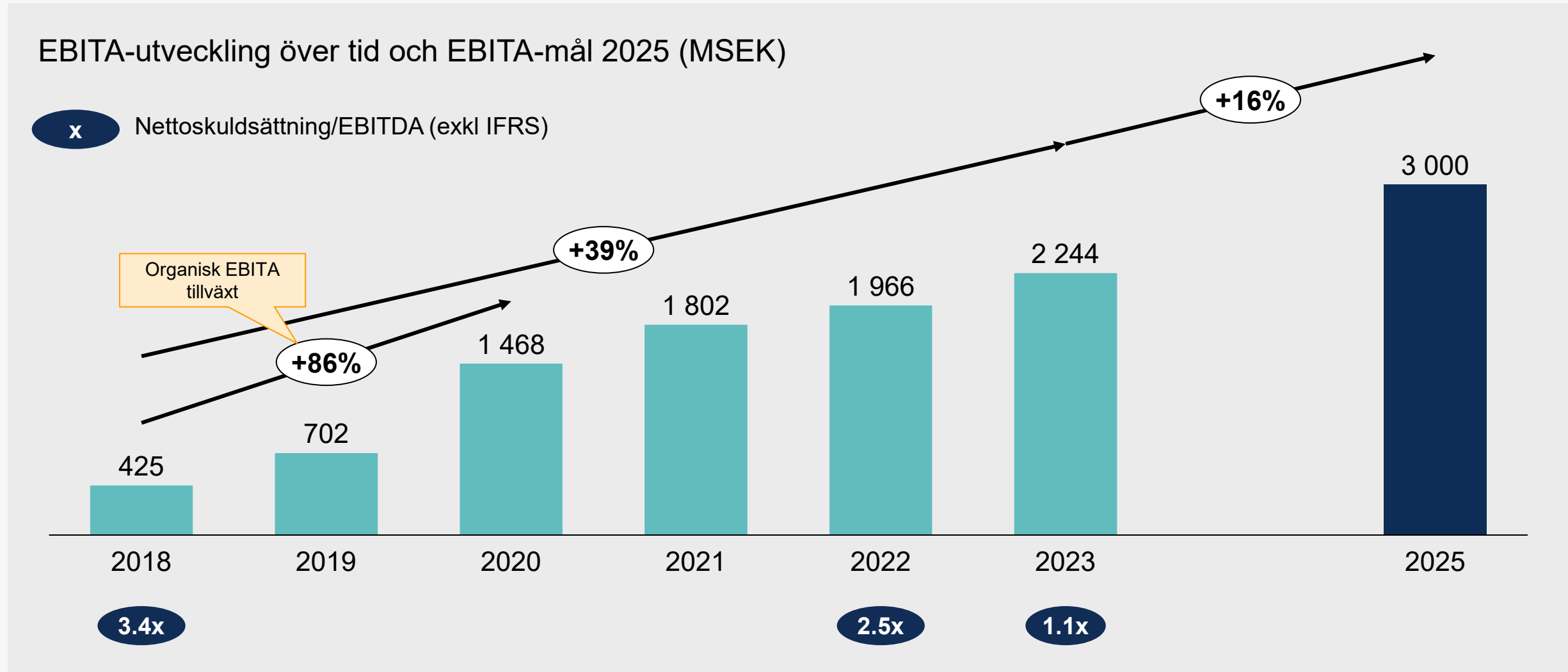
Renodling av koncernen 2022-

- Strategisk genomgång av portföljen
- Fokus på teknik- och infrastrukturlösningar
- Första plattformsförvärvet, Presis Infra, förvärvades nov 2021

Målbild

- Färre plattformar med bra kassaflödesprofil i attraktiva marknader
- Större fokus på tilläggsförvärv
- Större synergier och samarbetsmöjligheter mellan plattformar
- Fokus på marginal och avkastning på kapital

Ratos är fortsatt på kurs mot SEK 3bn EBITA mål i 2025



Årsstämma 2024

- Ratos 2023 och framåt
- Ratos och hållbarhet
- Ratosaktien 2023

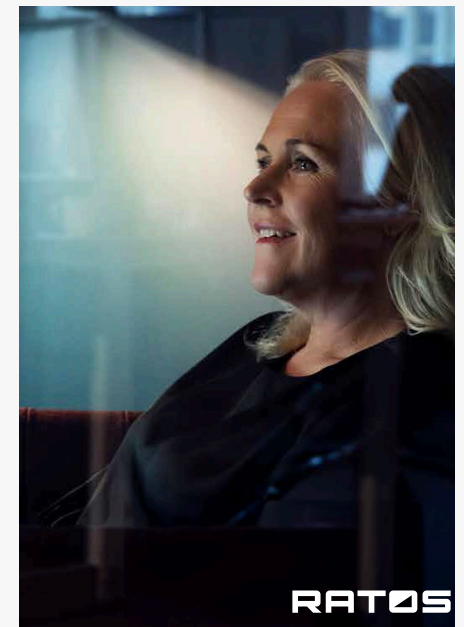




**Ratos fokusområden
teknik- och infrastrukturlösningar
avgörande för att nå
Sveriges och EU:s
klimatmål**

Hållbarhet i kärnan av Ratos strategi och process för värdeskapande

- **Omställningen** - både avgörande för vår gemensamma framtid och lönsam för bolag som investerar i branscher med betydelse för att omställningen ska lyckas.
- **Ratos fokusområden** - teknikbolag och bolag som bygger och underhåller ett hållbart samhälle i form av infrastrukturunderhåll.

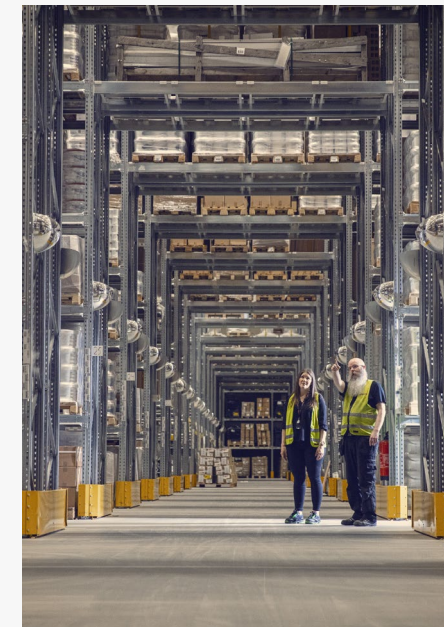


Speed Group blev klimatneutralt i egen verksamhet 2023

En central del i den strävan har varit installationen av Nordens största solcellsanläggning på taket på huvudkontoret och lagret i Borås.

”Vi är stolta över att ha nått vårt klimatneutralitetsmål redan 2023, två år tidigare än planerat. Det är en utmaning för ett logistikbolag som vårt, men vi har prioriterat att minska vår miljöpåverkan och driva positiv förändring”

Jesper Andersson, vd, Speed Group



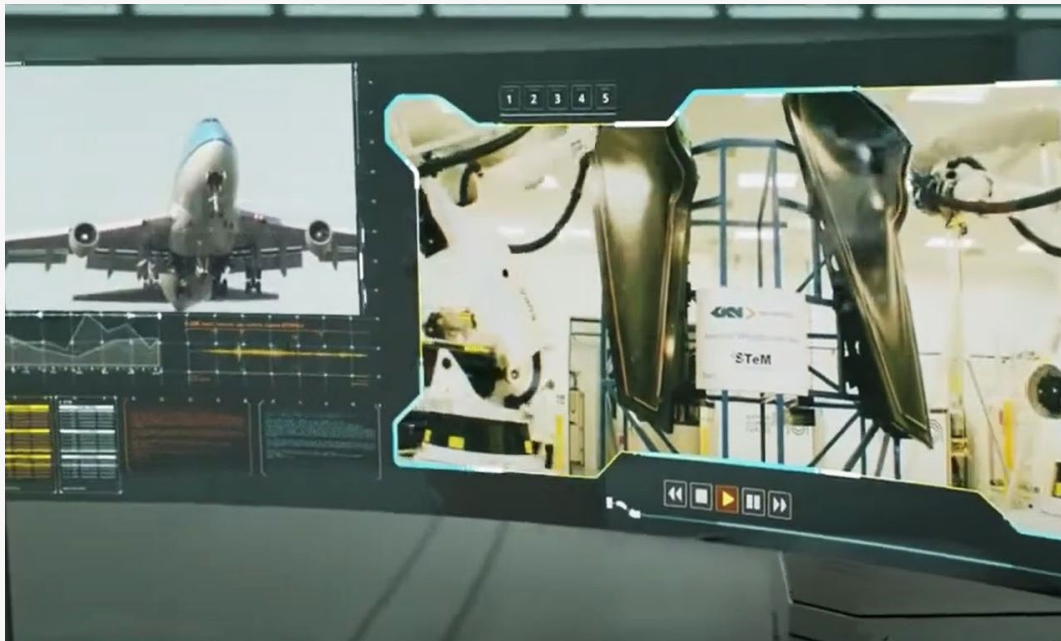


Semcon ingår nytt ramavtal med GKN Aerospace

Semcon har ett brett erbjudande med expertis inom många av GKN Aerospace:s verksamhetsområden. Flygindustrin står inför stora utmaningar, inte minst när det kommer till hållbarhet.

”Vi är stolta över förtroendet att få stötta GKN Aerospace på deras fortsatta resa. Tillsammans ser vi fram emot att utveckla morgondagens teknik som verkligen kommer att göra skillnad.”

Markus Granlund, vd, Semcon



SSEA vinner prestigekontrakt - bygger nytt stadshus i Ängelholm

Det nya stadshuset blir en förebild för hållbar konstruktion och arkitektur. En stomme i trä och återbrukat tegel är viktiga steg i att nå låg klimatpåverkan. Byggnaden utformas i enlighet med hållbarhetscertifieringarna Breeam Excellent och Well Gold.

”Vi är väldigt glada över att få bidra till ett sådant landmärke ur både ett arkitektoniskt och hållbarhetsperspektiv.”

Christian Wieland, vd, SSEA Group



Årsstämma 2024

- Ratos 2023 och framåt
- Ratos och hållbarhet
- Ratosaktien 2023



Ratos B-aktie 2023

Total avkastning *-10.6% (SIX Return Index: 19.2%)*

Antal aktieägare
(A och B-aktie) *65,536 den 31 december 2023
(jmf. 70,908 31 december 2022)*

Omsättning i
aktien* *49% under 2023 vs. 56% under 2022*



