

# RATOS

1866 | 2016  
150



## Telefonkonferens

Lars Johansson

10 november 2016

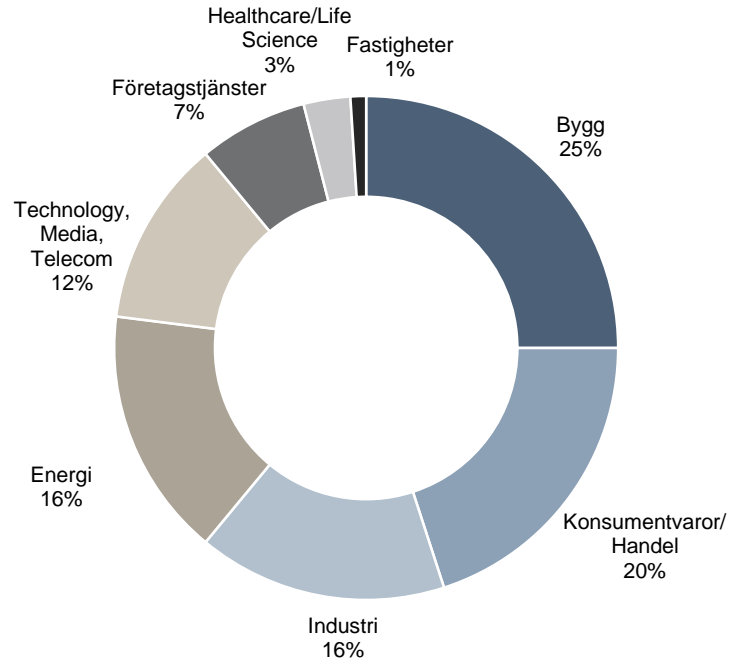
# Hög transaktionsaktivitet

- Hög tillväxt men lägre resultatutveckling
- Nedskrivning av bokfört värde
- Förvärv av Plantagen, totalt 5 förvärv under 2016
- Tilläggsförvärv i Bisnode, airteam och TFS
- Avtal om försäljning av Euromaint
- Arcus förbereder börsnotering
- Utsikter för 2016 oförändrade

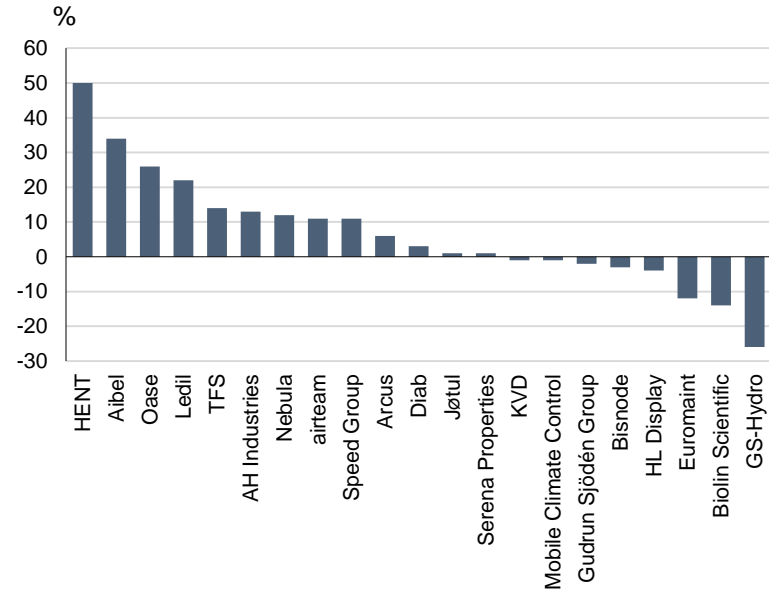


# Förändrad bolagsportfölj med tillväxtpotential

Omsättningsfördelning per segment\*, per 30 september 2016



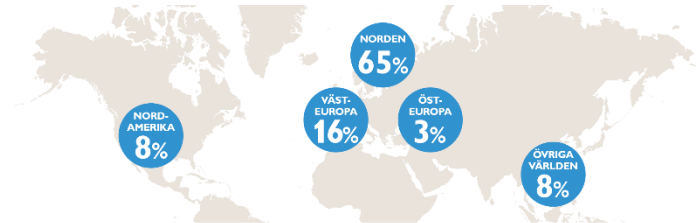
Nettoomsättningsutveckling\*, per 30 september 2016 (Lokal valuta)



\* Justerat för Ratos ägarandel.

# Omsättningstillväxt och förändringsinitiativ

- Oförändrat och överlag stabilt marknadsläge i Norden
- Fortsatt osäker offshoremarknad
  - Omstrukturering och nedbemanning för ökad konkurrenskraft
- Fokus på tillväxtinitiativ och tilläggsförvärv för att möjliggöra expansion
- Satsningar strategiskt och operativt
  - Bisnode, KVD, Arcus och Diab
  - Kapitaltillskott till Aibel, Bisnode, GS-Hydro och KVD



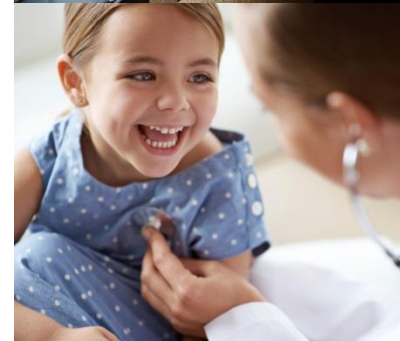
\* Justerat för Ratos ägarandel.

# Utveckling i bolagen<sup>1)</sup> Q3 2016

	Bolagen i sin helhet		Ratos andel	
Portföljens omsättning	9 108	+14%	6 006	+10%
Portföljens EBITA	538	+2%	364	-6%
Portföljens operativa EBITA <sup>2)</sup>	547	-5%	403	-4%

<sup>1)</sup> Jämförelse med motsvarande period föregående år och för jämförbara enheter.

<sup>2)</sup> Exklusive jämförelsestörande poster.



# Utveckling i bolagen<sup>1)</sup> jan-sept 2016

	Bolagen i sin helhet		Ratos andel	
Portföljens omsättning	27 142	+13%	17 981	+9%
Portföljens EBITA	1 278	-17%	894	-15%
Portföljens operativa EBITA <sup>2)</sup>	1 625	-3%	1 100	-4%

<sup>1)</sup> Jämförelse med motsvarande period föregående år och för jämförbara enheter.

<sup>2)</sup> Exklusive jämförelsestörande poster.





# Bolagsöversikt – status i utveckling

GOD UTVECKLING 

AVVIKELSER 

UTMANINGAR 

MID CAP

Arcus  
Diab  
HENT  
KVD  
Ledil  
Mobile Climate Control  
Nebula

**57%**

*Andel av operativ EBITA*

Aibel  
Bisnode  
HL Display

**27%**

*Andel av operativ EBITA*

SMALL CAP

airteam  
Gudrun Sjödén Group  
Oase Outdoors  
Serena Properties  
Speed Group  
TFS

**21%**

*Andel av operativ EBITA*

Biolin Scientific  
Euromaint

**2%**

*Andel av operativ EBITA*

AH Industries  
GS-Hydro  
Jøtul

**-7%**

*Andel av operativ EBITA*

Illustrativ uppdelning baserad på av Ratos grovt uppskattade marknadsvärden.

# Bolagsöversikt – status i utveckling

## GOD UTVECKLING

## AVVIKELSER

## UTMANINGAR

MID CAP

Oms	+18%
EBITA	+6%
Op. EBITA	+11%
Op. EBITA-marg	+7,5% (7,9)

**57%**

*Andel av operativ EBITA*

Oms	+8%
EBITA	-13%
Op. EBITA	+6%
Op. EBITA-marg	+5,8% (5,9)

**27%**

*Andel av operativ EBITA*

SMALL CAP

Oms	+12%
EBITA	0%
Op. EBITA	+11%
Op. EBITA-marg	+14,8% (14,9)

**21%**

*Andel av operativ EBITA*

Oms	-13%
EBITA	-63%
Op. EBITA	-59%
Op. EBITA-marg	+2,4% (5,0)

**2%**

*Andel av operativ EBITA*

Oms	-10%
EBITA	neg
Op. EBITA	neg
Op. EBITA-marg	-4,4% (1,6)

**-7%**

*Andel av operativ EBITA*

Illustrativ uppdelning baserad på av Ratos grovt uppskattade marknadsvärden.



# Hög aktivitet i transaktionsmarknaden

- Fortsatt god tillgång till bankfinansiering
- Ratos har god finansiell ställning
- Hög aktivitet inom förvärvsarbetet
  - airteam, Oase Outdoors och Gudrun Sjödén Group
  - Plantagen förvärvades i september
  - Avtal tecknat om försäljning av Euromaint
  - Arcus förbereder börsnotering



# Förvärv av Plantagen, ledande butikskedja inom växter och tillbehör

**PLANTAGEN®**

## Fakta om Plantagen

Omsättning*	3 700 MNOK
Operativ EBITDA*	370 MNOK
Antal anställda	Cirka 1 200
Huvudkontor	Oslo
VD	Jon Abrahamsson Ring

- Avtal om förvärv av 100% tecknades i september – EV ca 2,9 mdr NOK
- Nordens ledande kedja för försäljning av växter och växttillbehör
- 124 butiker i Norge, Sverige och Finland främst inriktade mot konsumenter
- Marknaden för växter och växttillbehör har en stabil tillväxt och underliggande positiva trender i form av ökat intresse för odling, växter och heminredning
- Potential i att öka försäljning genom nuvarande garden centers och mindre butiker



\*Rullande 12 månader per juni 2016

# Utsikter för 2016

- Avvaktande makrosyn med skiftande marknadsutveckling
- Bibehållen guidning för 2016 på portföljen med något lägre operativ EBITA jämfört med föregående år







**150 år av entreprenörskap, företagsutveckling och samhällsengagemang**