

# RATOS

Noterat Private Equity

VD Arne Karlsson

# H1 2005 – fortsatt positiv utveckling

- God allmänkonjunktur
- Positiv utveckling i innehaven
- Flera ny- och tilläggsförvärv
- Lönsamma exits
- Norden-expansion fortsätter

# God allmänkonjunktur

- Utplaning på hög nivå
- Få indikationer på avmattning
  - orderingång
  - kundaktivitet
  - makrostatistik
- Större sannolikhet för mild nedgång ...
- ... men glöm inte riskerna!

# Positiv utveckling i innehaven (1)

## Resultatutveckling, innehav (%)

	Totalt	Ratos andel
Omsättning	+5 (+2)	+8 (+3)
EBITA	+36 (-17)	+49 (-5)
EBT	+54 (-23)	+66 (-8)

Remark: H1 (Q1)

# Positiv utveckling i innehaven (2)

## Inte övertolka Q2

- positiva jämförelsestörande poster (netto)

## Underliggande utveckling positiv

- 16/3
- i nivå med interna prognoser

## Helårsbedömningen ligger fast

- förbättring av resultat i underliggande portfölj av bolag

# Positiv utveckling i innehaven (3)

+

Alimak Hek

Bluegarden

Gadelius

GS-Hydro

Haendig

Haglöfs

Hägglands Drives

InfoData

Inwido

LRT/Torner

0

Atle Industri

Camfil

DIAB

IK

Lindab

Overseas Telecom

=

BTJ Nordic

HL Display

Superfos

# Flera ny- och tilläggsförvärv (1)

## ■ InfoData/BAI

- ledande europeiskt AI-företag
- databaser och digital AI
- 2.300 anställda i 18 länder
- omsättning 3,4 mdr SEK, EBITA ca 350 MSEK
- Ratos ägarandel 80 (70)%
- tilläggsinvestering 505 MSEK
- industriellt klockren affär
- organisk tillväxt, förvärv, synergier

## ■ BTJ

- nytt eget innehav

# Flera ny- och tilläggsförvärv (2)

## ■ Arcus

- Norges ledande sprit- och vinleverantör
- kända varumärken
- omsättning 2.100 MNOK, EBITA 77 MNOK
- 560 anställda
- Ratos investering 520 MSEK
- ma i Norge, tillväxt i främst Norden, effektivisering

## ■ Tilläggsförvärv

- Lindab: Astron
- Inwido: x 4
- Haendig: Lundbergs och Westerbergs
- m m



# Fortsatt god deal flow

- Stort flöde
- Kvalitativt flöde
- Bra processhantering
- Lättare sälja än köpa företag
- Stor kassa

# Lönsamma exits

## Dynal

- ideal industriell köpare
- irr = 24% (28%)
- exitvinst 288 Mkr

## Martinsson

- ideal industriell köpare
- irr = -1%
- exitförlust 17 Mkr

## Envac

- god ny ägarhemvist
- irr = 26%
- exitvinst 123 Mkr

# Norden – expansion fortsätter

- Norden hemmamarknad från 1999
- Stort fokus på Sverige initialt
- Senaste två åren ökad aktivitet utanför Sverige
- Norge förstaprioritet
- Lyckad etablering stark plattform
- H1 2005 största flödet från Norge
- Befästa och vidareutveckla
- Ökad aktivitet i Danmark och Finland