

Årsstämma 2021

Jonas Wiström
10 mars 2021

RATOS

Årsstämma 2021

1. Ratos 2020

2. Ratos en bolagsgrupp

3. Ratos-aktien 2020 och målsättningar 2021

Målsättningar 2020

(från Årsstämman 2020)

- Att hantera Covid-19

✓ Medarbetare

✓ Likviditet

✓ Resultat





Sammanfattning påverkan av Covid-19 under 2020

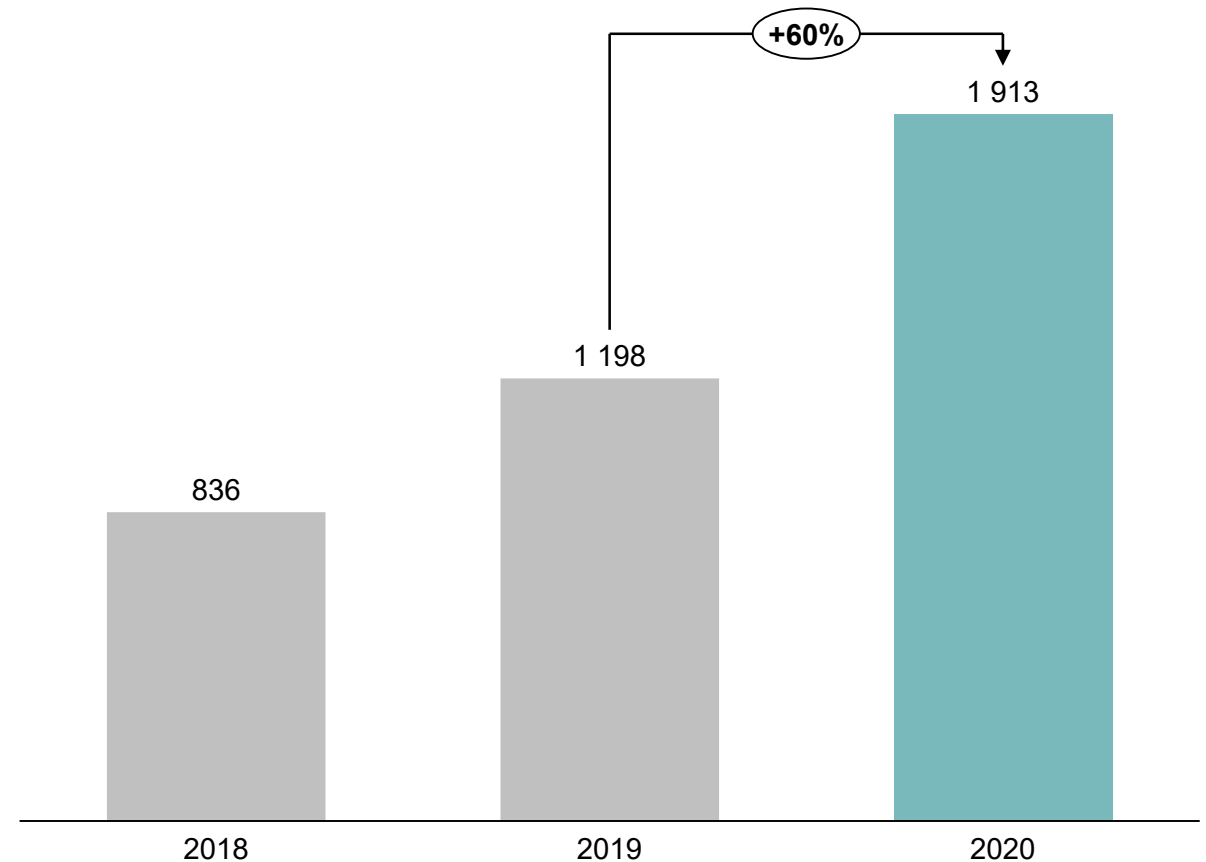
- Negativ påverkan på försäljningen i alla bolag förutom Plantasjen och Oase Outdoors
- Statliga bidrag, i alla länder, uppgick till cirka 79 MSEK under 2020
 - Permitteringsstöd återbetalda
- Fokus på att minimera risker och negativ påverkan från en fortsatt, och om möjligt värre, påverkan från pandemin under första kvartalet 2021

Stark EBITA för helåret 2020

Kommentarer

- Försäljningen uppgick till 24 071 MSEK (24 499)
 - Negativa valutaeffekter och Covid-19
 - Organisk tillväxt om 4%
 - Stark tillväxt i airteam, Diab och Plantasjen
- EBITA ökade till 1 913 MSEK (1 198)
 - 10 av 12 bolag ökade EBITA
- EBITA-marginalen ökade till 7,9% (4,9)
 - 11 av 12 bolag ökade EBITA-marginalen
- Förbättrat kassaflöde från rörelsen 1 770 MSEK (949)
- Ratokoncernens vinst per aktie, justerat för reavinst 2019, ökade till 2,17 kr (0,59)
- Styrelsen föreslår en utdelning om 0,95 kr/aktie (0,65)

EBITA helår (Ratos andel, MSEK)



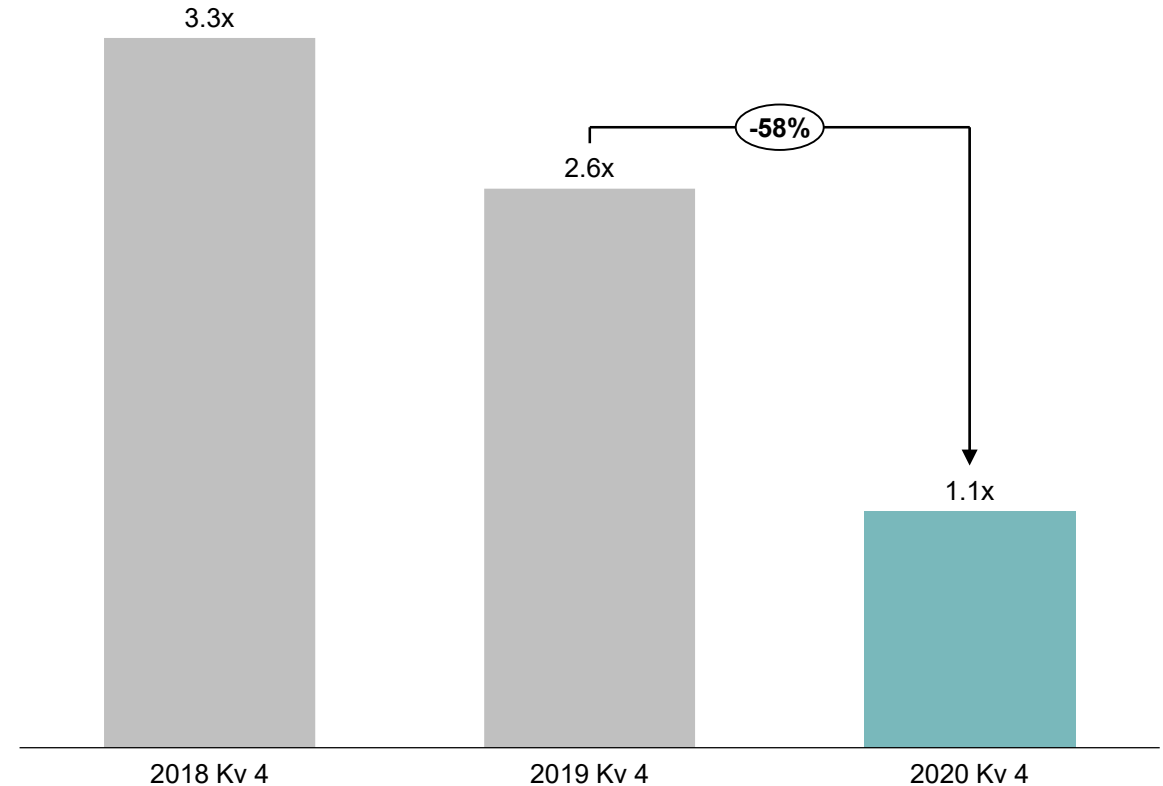
Nettoskuld

Minskad nettoskuld och ökad EBITDA

- Nettoskuld/ EBITDA uppgick till 1,1x i kv 4 2020 (2,6)
- EBITDA ökade med 55%, nettoskulden minskade med 1,1 miljarder SEK
- Nettokassan i Ratos AB uppgick till 1 166 MSEK
 - Ratos AB har en lånefacilitet om 1 000 MSEK
- Efter slutförd försäljning av Bisnode i januari 2021
 - Nettoskuld / EBITDA -0,9x
 - Nettokassan i Ratos AB cirka 4 miljarder* SEK

*Ytterligare 1 miljard SEK investerade i D&B aktier

Nettoskuld / EBITDA rullande 12 månader



Nettoskuld / EBITDA: Ratos bolag totala skulder, exklusive finansiell leasingsskuld och inklusive Ratos moderbolags kassa.



Aibel – bidrar med lösningar för transformationen till förnybar energi

- Den globala transformationen till förnybar energi skapar stora affärsmöjligheter för Aibel inom offshore wind
 - EU mål: femdubbla kapaciteten år 2030
- Fokus på att reducera koldioxidutsläppet på den norska kontinentalsockeln skapar ytterligare möjligheter: Elektrifiering av produktionsplattformar till havs
- Aibel har 6 års erfarenhet från innovativa lösningar och kan nyttja sitt existerande kunnande och förmågor i designen och konstruktionen av HVDC-plattformar för offshore wind
- Projekt inom offshore wind och elektrifiering av plattformar till havs har ökat till totalt 45% av Aibels orderbok



Plantasjen - Nummer 1 i Norden

- Stor och stadigt växande marknad
 - Gynnsam megatrend “att leva grönt”
 - Uthållig och en icke-cyklisk konsumtionstrend
 - Ytterligare fördelar från “staycation trenden” 2020
- Plantasjens viktigaste framgångsfaktorer
 - Det mest inspirerande Nordiska trädgårdscentret
 - Försäljningstillväxt genom ett kundfokuserat omnikanal-erbjudande och tjänster
- Ny ledningsgrupp med höga ambitioner
 - Bruttomarginal
 - Operationell effektivitet i butik och logistikkedja
 - Sortiment- och konceptutveckling



Diab – Stark position inom marknaden för förnybar energi

- Designar och producerar material och lösningar för lättviktsapplikationer till marin-, flyg-, transport- och vindkraftsindustrin
- Marknaden för vindkraft har vuxit 50% 2018-2020, och ytterligare tillväxt förväntas när fler länder förbinder sig till att bli koldioxidneutrala
- Vindmarknaden förväntas fortsätta den starka tillväxten drivet av energitransformationen
 - I september 2020: Kina förbinder sig att bli klimatneutrala 2060 – vilket förväntas leda till ökad marknadstillväxt
 - Kina har redan en stark närvaro på marknaden, där de representerar 30%

Årsstämma 2021

1. Ratos 2020

2. Ratos en bolagsgrupp

3. Ratos-aktien 2020 och målsättningar 2021

Ratos – en aktiv ägare som bygger fantastiska bolag

Stora / medelstora bolag

12 500
Anställda i 12 bolag i 30+ länder

Försäljning

37 miljarder SEK
(December 2020 100% ägande)

EBITA tillväxt

60%
(2019-2020)

1,9
miljarder SEK i EBITA

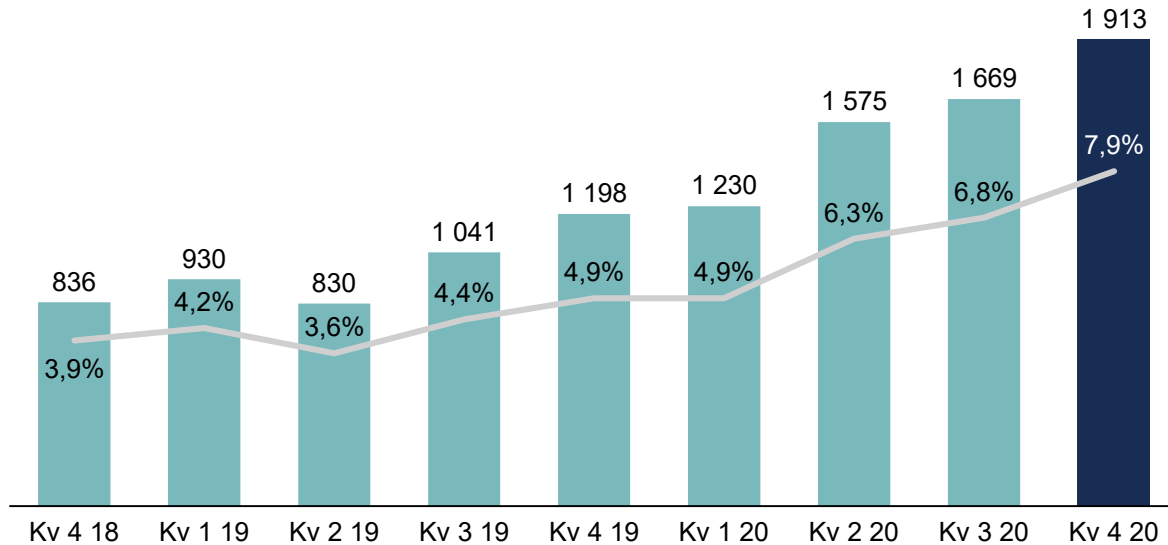
Huvudkontor i Norden



Långsiktigt och aktivt ägande



EBITA rullande 12 månader (Ratos andel, MSEK)



RATOS

Ratos bolag

PLANTASJEN

aibel

LEDIL

OASE OUTDOORS

Diab

airteam

SPEED GROUP

KVD

H-

HENT

TFS
It's all about trust

Bisnode
A Dun & Bradstreet Company
Avytttrat

Transformationen klar – fokus på lönsam tillväxt

Förbättra EBITA i nuvarande bolag

Struktur, Processer, Kultur

- Stabilitet
- Lönsamhet
- Tillväxt

Strukturella förändringar

- Avyttring av Bisnode
- Avyttring av Spira, Jøtul, Gudrun Sjödén Group
- Ökat ägande i TFS
-

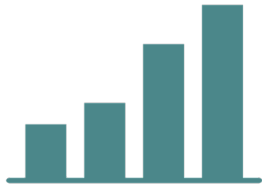
Ratos en bolagsgrupp

- Organisk EBITA-tillväxt
- Tilläggsförvärv i bolag
- Nya plattformsförvärv i Ratos

RATOS RESA

Nya finansiella mål

EBITA
3 miljarder
SEK



EBITA ska uppgå till minst 3 miljarder SEK år 2025.

Nettoskuld /
EBITDA
1.5 – 2.5x



Nettoskuld, exklusive finansiell leasingskuld, i förhållande till EBITDA bör normalt uppgå till 1,5-2,5x. Målet inkluderar Ratos moderbolags kassa.

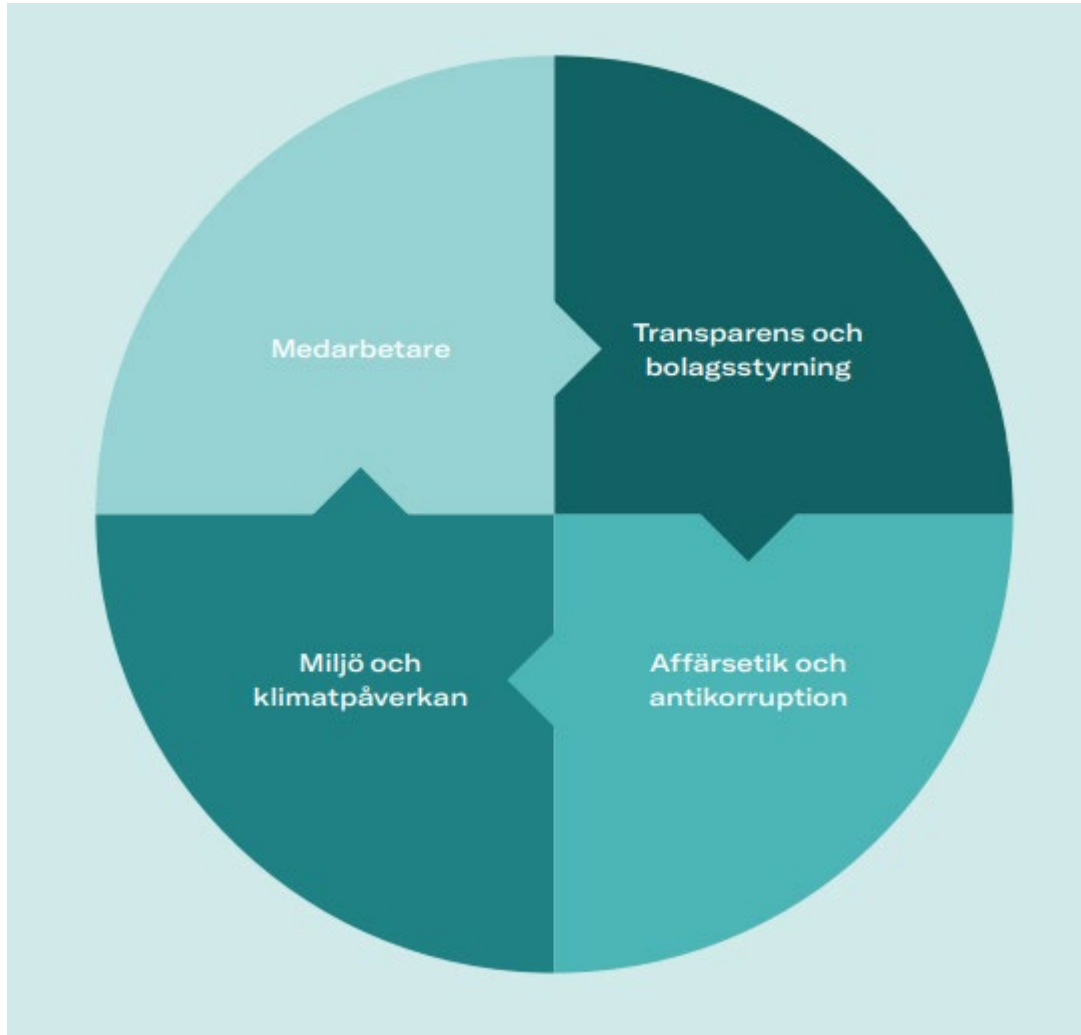
Utdelningspolicy
30–50%
av vinsten efter
skatt



Utdelningsandelen uppgår normalt sett till 30–50 procent av resultatet efter skatt, exklusive realisationsvinster och realisationsförluster, hänförligt till moderbolagets ägare.

Ratos och hållbar utveckling

Fyra fokusområden



- Uppförandekod: 12 bolag
- Visselblåsarsystem: 12 bolag
- Hållbarhetsrapport: 12 bolag
- Co2-rapporterar: 10 bolag
- Miljöpolicy: 12 bolag
- Andel kvinnor i ledande befattning: 23%
- Andel kvinnor i koncernen totalt: 40%

Årsstämma 2021

1. Ratos 2020
2. Ratos en bolagsgrupp
- 3. Ratos-aktien 2020 och målsättningar 2021**

Ratos B-aktie 2020

- Totalavkastning 2020: 17,3% (SIX Return Index: 14,8%)
- Antal aktieägare per 31 december 2020 uppgick till 53 357 stycken att jämföra med 52 070 stycken årsskiftet 2019
- Omsättningshastighet (antalet omsatta aktier under året dividerat med antalet utestående aktier per årsskiftet) i B-aktien uppgick till 105% (Investor 70%, Sandvik 63%, Skanska 82%)



Målsättningar 2021

- Att fortsätta att hantera Covid-19
- Att fortsätta öka lönsamheten i bolagen
- Att genomföra de första förvärven

An aerial photograph of a long, multi-span bridge crossing a vast body of blue water. The bridge features several tall, white, A-frame pylons supporting the deck with numerous stay cables. The bridge extends from the bottom left towards the top right, curving slightly. The water is a deep blue-green, and the sky is a pale, hazy blue. The overall scene is serene and emphasizes the scale and engineering of the bridge.

Relentless
since 1866

www.ratos.com

RATOS