

RATOS

1866 | 2016
150



Telefonkonferens

Magnus Agervald

17 februari 2017

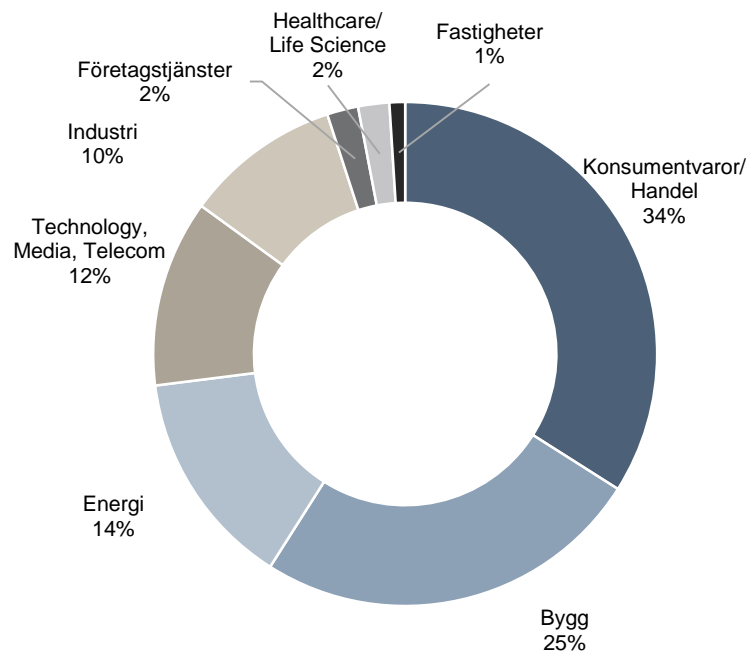
Hög transaktionsaktivitet

- Hög tillväxt men lägre resultatutveckling
- Nedskrivning av bokfört värde
- Fem förvärv
 - Serena Properties, airteam, Gudrun Sjödén Group, Oase Outdoors och Plantagen
- Försäljning av
 - Euromaint, Mobile Climate Control, AH Industries, samt delförsäljning av Biolin Scientific
- Lyckad börsnotering av Arcus
- Tilläggsförvärv i Bisnode, airteam och TFS
- Föreslagen utdelning 2,00 kr/aktie (3,25)

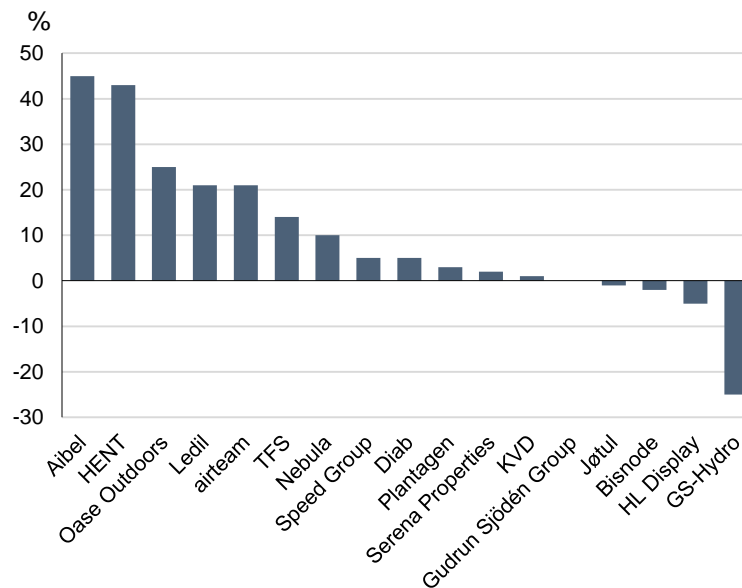


Förändrad bolagsportfölj med tillväxtpotential

Omsättningsfördelning per bransch*, per 31 december 2016



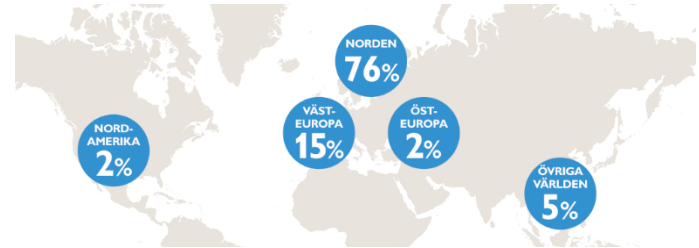
Nettoomsättningsutveckling*, per 31 december 2016 (Lokal valuta)



* Justerat för Ratos ägarandelar.

Omsättningstillväxt och förändringsinitiativ

- Oförändrat och överlag stabilt marknadsläge i Norden
- Fortsatt osäker offshoremarknad
 - Omstrukturering och nedbemanning för ökad konkurrenskraft
 - Tillväxt driven av enskilda projekt
- Fokus på tillväxtinitiativ och tilläggsförvärv för att möjliggöra expansion
- Intensifiera arbetet tillsammans med bolagen för att förbättra lönsamheten
- Satsningar strategiskt och operativt
 - Bisnode, KVD, Arcus och Diab
 - Kapitaltillskott till Aibel, Bisnode, GS-Hydro och KVD
 - Omfinansiering av Ledil efter periodens slut



+13%*
Omsättningstillväxt

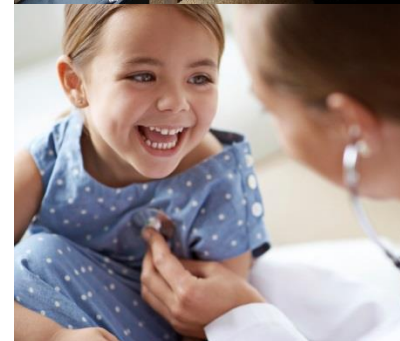
* Justerat för Ratos ägarandel.

Utveckling i bolagen¹⁾ Q4 2016

	Bolagen i sin helhet		Ratos andel	
Portföljens omsättning	9 827	+32%	6 058	+20%
Portföljens EBITA	94	-62%	53	-67%
Portföljens operativa EBITA ²⁾	367	-16%	223	-7%

¹⁾ Jämförelse med motsvarande period föregående år och för jämförbara enheter.

²⁾ Exklusive jämförelsestörande poster.



Utveckling i bolagen¹⁾ jan-dec 2016

	Bolagen i sin helhet		Ratos andel	
Portföljens omsättning	35 200	+19%	22 794	+13%
Portföljens EBITA	1 406	-22%	1 005	-19%
Portföljens operativa EBITA ²⁾	2 027	-5%	1 384	-2%

¹⁾ Jämförelse med motsvarande period föregående år och för jämförbara enheter.

²⁾ Exklusive jämförelsestörande poster.



Bolagsöversikt – status i utveckling

GOD UTVECKLING 

AVVIKELSER 

UTMANINGAR 

MID CAP

HENT
KVD
Ledil
Nebula
Plantagen

48%

Andel av operativ EBITA

Aibel
Bisnode
Diab
HL Display

39%

Andel av operativ EBITA

SMALL CAP

airteam
Gudrun Sjödén Group
Oase Outdoors
Serena Properties
Speed Group
TFS

20%

Andel av operativ EBITA

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	+20%
EBITA	+7%
Op. EBITA	+22%
Op. EBITA-marg	+6,5% (6,4)

48%

Andel av operativ EBITA

Oms	+12%
EBITA	-21%
Op. EBITA	-8%
Op. EBITA-marg	+6,2% (7,5)

39%

Andel av operativ EBITA

SMALL CAP

Oms	+14%
EBITA	-5%
Op. EBITA	+8%
Op. EBITA-marg	+13,2% (13,9)

20%

Andel av operativ EBITA

Oms	-16%
EBITA	neg
Op. EBITA	neg
Op. EBITA-marg	-5,6% (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 transaktionsarbetet
 - Fem bolagsförvärv
 - Serena Properties, airteam, Oase Outdoors, Gudrun Sjödén Group och Plantagen
 - Försäljning av Euromaint, AH Industries, Mobile Climate Control samt delförsäljning av Biolin Scientific
 - Börsnotering av Arcus



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 99% 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



*Rullande 12 månader per juni 2016

Plantasjen is moving to focus on life with plants in all channels



Utsikter för 2017

- Avvaktande makrosyn med skiftande marknadsutveckling
 - Fortsatt svag utveckling inom offshore
- Svårbedömt politiskt läge och vilken påverkan det får på ekonomin





150 år av entreprenörskap, företagsutveckling och samhällsengagemang