

# ABG Small- og MidCap-seminar

7. april 2021

Morten Hansen, CEO og koncernchef  
Martin Solberg, CFO

# Agenda

- Vores forretningsenheder
- Strategi og finansielle mål
- Markedstendenser og store ordrer
- 4K- og årsresultater
- Ordreindgang og -beholdning
- Forventninger til 2021
- Spørgsmål og svar



## 6 selvstændige forretningsenheder

Fokus på Danmark...



Landsdækkende  
entreprenør inden for  
nybyg og renovering



Udlejning af materiel og  
etablering af midlertidigt  
byggeri og byggepladser



Udvikling og realisering  
af bæredygtigt byggeri  
og OPP



Storentreprenør inden  
for byggeri, anlæg og  
infrastruktur



Markedsleder inden for  
bæredygtigt, certificeret  
modulbyggeri i træ

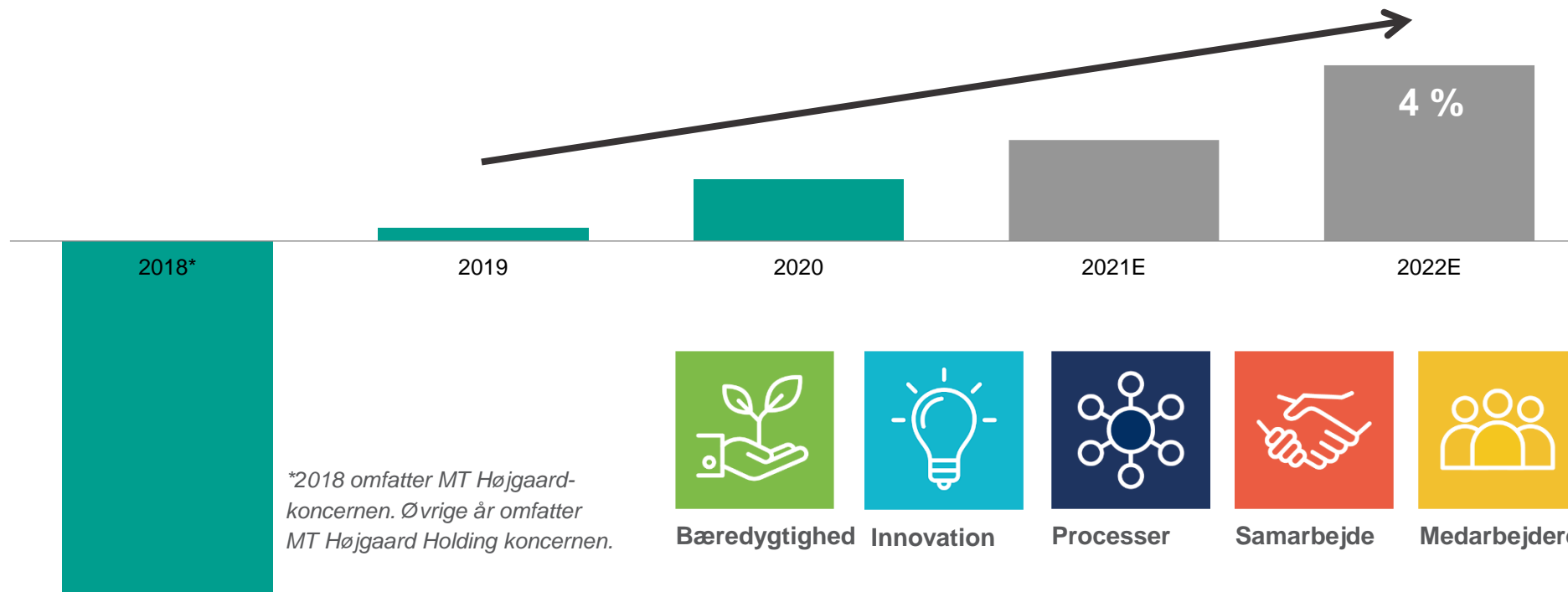


International entreprenør  
med fokus på Nordatlanten  
og udvalgte markeder

... og udvalgte  
internationale  
markeder

# Langsigtet, bæredygtig udvikling af koncernen

Skridt for skridt mod en overskudsgrad på 4% før særlige poster og PPA-afskrivninger



## Forudsætninger

- Vækst i aktiviteterne
- Styrkelse af bruttomarginen gennem øget effektivitet
- Afslutning af MgO-udskiftning og tidligere nedskrevne projekter
- Forbedret kapacitetsudnyttelse
- Reduktion af husleje- og IT-omkostninger
- Forlig eller afvikling af tvistsager
- Reduktion af grundbank

## Optimeringer af portefølje

### 2020

- Salg af Lindpro (DK) for 265 mio. kr.
- Salg af Ajos' hejsaktiviteter (DK) for 28 mio. kr.
- Køb af MATU (GL) for 28 mio. kr.

### 2021

- Køb af Raunstrup (DK) for 73 mio. kr.
- Køb af 80% af RTS Contractors (FO)
- Salg af Ajos' kranaktiviteter (DK) for 62 mio. kr.

## MT HØJGAARD HOLDING



## Tendenser i markedet

### Øget efterspørgsel inden for renoveringer

- Flere udbud, voksende pipeline
- Stabiliserende politiske tiltag
- Anlægsloft ophævet
- Grøn boligaftale frigiver midler i Landsbyggefonden



Enemærke & Petersen fremtidssikrer og totalrenoverer 587 almene boliger i Højstrupparken i Odense for FAB.

### Stigende interesse for bæredygtighed

- Stærk knowhow og lang erfaring
- 21 projekter med DGNB-, LEED-, BREEAM- og Svanemærket-certificeringer vs. 16 i 2019



Scandi Byg opfører DGNB Guld og Svanemærkede studieboliger for PensionDanmark og Boligfonden DTU.



### Samarbejder og tidlig involvering

- Stærke partnerskaber Byk med Trust og &os Byggepartnerskab
- Nye udbud af strategiske partnerskaber fra offentlige og almene kunder
- Alle forretningsenheder arbejder på nye samarbejder og partnerskaber

MT Højgaard Projektudvikling og AAB samarbejder om at etablere op til 2.500 nye andelsboliger.

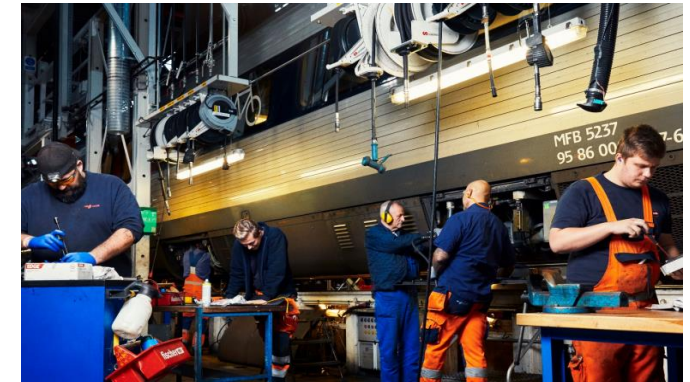
# Store ordrer og samarbejdsaftaler siden 1. oktober 2020



**MT Højgaard Danmark:** Partnerskab med Region Hovedstaden. Opgaver for 1,8-2,2 mia. kr.



**Enemærke & Petersen:** Partnerskab med Civica. Opgaver for ~3 mia. kr. med team LIVA.



**MT Højgaard Danmark:** Værksteder for DSB. Faseopdelt. Potential værdi: 1,6 mia. kr. og 900 mio. kr.



**MT Højgaard Danmark:** Havnebad for Vandkulturhuset Papirøen. Faseopdelt. Beløb uoplyst.



**Enemærke & Petersen:** Renovering af Bellahøj i Brønshøj for boligselskabet KAB. 325 mio. kr.



**MT Højgaard International:** 3 bygninger til Nuucs nye internationale lufthavn. Beløb uoplyst.

## 2020: Bedre indtjening i omstillingsåret

Omsætning

**5.951** mio. kr.  
i 2020

**6.206** mia. kr.  
i 2019\*

Driftsresultat før særlige poster

MT Højgaard-koncernen

**129** mio. kr.  
i 2020

**89** mio. kr.  
i 2019\*

MT Højgaard Holding koncernen

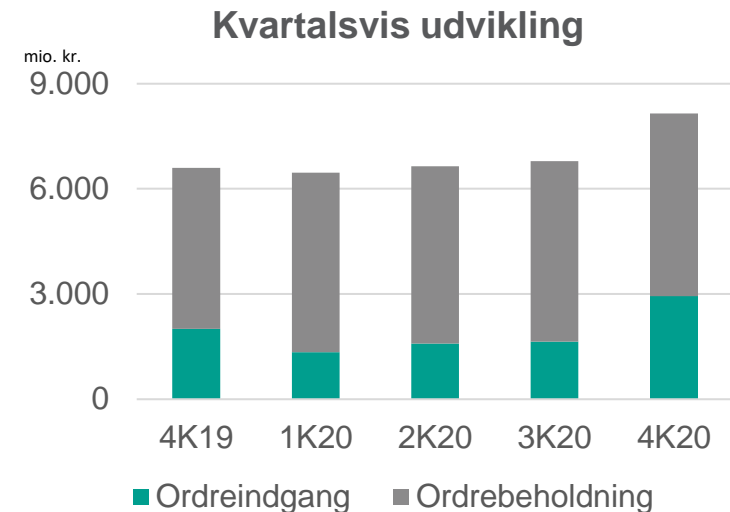
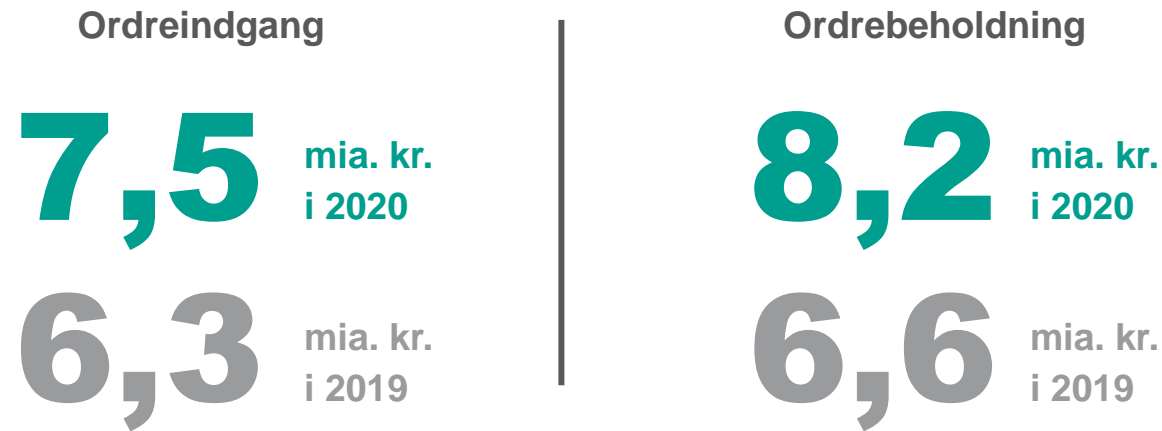
**87** mio. kr.  
i 2020

**12** mio. kr.  
i 2019\*

- Omsætning og driftsresultat levede op til de udmeldte forventninger
- Omsætning faldt 4% efter lavere aktivitet i Enemærke & Petersen i 1. halvår og mindre Covid-19-effekter
- Højere bruttomargin, lavere omkostninger efter besparelser på stabs- og støttefunktioner



## God ordreindgang og sundere ordrebog



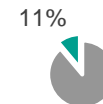
- Øget kvalitet i tilbudsgivning, forbedringer af konkurrencekraft
- God vækst i ordrebøgerne hos Enemærke & Petersen, Ajos, MT Højgaard Danmark og MT Højgaard International
- Vundne, men endnu ikke kontraherede projekter for ~2,5 mia. kr., især i MT Højgaard Danmark

# God ordreindgang, lavere indtjening i MT Højgaard-enheder



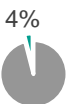
**-7%** Omsætning  
**-45 mio. kr. (-26m)** Driftsresultat før særlige poster

- Oprydning præger som ventet resultater
- Ny strategisk platform og organisation
- Nedskrivninger på igangværende projekter
- Ordrebeholdning steg 6% til 3,2 mia. kr.



**+5%** Omsætning  
**13 mio. kr. (37m)** Driftsresultat før særlige poster

- God aktivitet i Grønland og på Færøerne
- Andre markeder påvirket af Covid-19
- Resultat tynget af tvistsager, Seth og broprojekt
- Ordrebeholdning steg 18% til 1,1 mia. kr.



**-36%** Omsætning  
**12 mio. kr. (18m)** Driftsresultat før særlige poster

- Timing af afleveringer påvirker resultater
- Værdi af grundbank øget til 515 mio. kr.
- Ledelsesændring i september
- Partnerskaber og samarbejder

## Højere aktivitet i 2. halvår



Enemærke & Petersen a/s



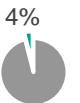
**-10%** **97 mio. kr. (133m)**  
Omsætning Driftsresultat før særlige poster

- Pæn vækst i 2. halvår efter dyk i 1. halvår
- God aktivitet i strategiske partnerskaber
- Position inden for renovering konsolideret
- Ordrebeholdning steg 46% til 3,7 mia. kr.



**+49%** **17 mio. kr. (12m)**  
Omsætning Driftsresultat før særlige poster

- Høj aktivitet inden for familie- og studieboliger
- Samarbejdsaftale med PensionDanmark
- Ledelsesændring i november
- Ordrebeholdning faldt 17% til 309 mio. kr.



**-12%** **18 mio. kr. (23m)**  
Omsætning Driftsresultat før særlige poster

- Lavere aktivitet pga. Covid-19-udskydelser
- Forsinkelser, flytning og forlig påvirker resultat
- Svanemærkede pavillonbygninger
- Ordrebeholdning steg 18% til 260 mio. kr.

## Forventninger til 2021

### Omsætning

**~6,8** mia. kr.  
i 2021

**5,9** mia. kr.  
i 2020

### Driftsresultat før særlige poster og PPA-afskrivninger

**~160** mio. kr.  
i 2021

**124** mio. kr.  
i 2020

- 13% omsætningsvækst: solid ordrebeholdning og lovende pipeline, begrænsede Covid-19 effekter
- Tilkøb af Raunstrup og RTS Contractors
- Størst forbedring i H2 med stigende omsætning, bedre kapacitetsudnyttelse og højere margin



# Spørgsmål og svar

## Hoved- og nøgletal, MT Højgaard Holding

<b>Resultater (mio. kr.)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Omsætning	5.951	4.672
<b>Bruttoresultat</b>	<b>435</b>	<b>250</b>
<b>Driftsresultat før særlige poster</b>	<b>87</b>	<b>12</b>
Særlige poster, netto	-35	-35
<b>Primær drift (EBIT)</b>	<b>52</b>	<b>-23</b>
Finansielle poster, netto	-52	112
<b>Resultat af fortsættende aktiviteter</b>	<b>14</b>	<b>62</b>
Resultat af ophørte aktiviteter	87	4
<b>Årets resultat</b>	<b>101</b>	<b>66</b>
<b>Pengestrømsopgørelse</b>		
Pengestrøm fra driften	137	123
Pengestrøm til investeringer, netto	159	-202
Pengestrømme fra finansiering	-134	83

**7,3%** bruttomargin  
(2019: 5,4%)

**1,5%** margin før særlige poster  
(2019: 0,3%)

**15,7%** ROIC  
(2019: 19,4%)

**25,2%** soliditet inkl. ansv. lån  
(2019: 20,6%)