

Aktieinfo – investorarrangement

8. juni 2021

CEO Morten Hansen
CFO Martin Solberg

Agenda

- MT Højgaard Holding kort fortalt
- Bæredygtig udvikling
- Resultater i 1. kvartal
- Ordreindgang
- Markedstendenser
- Forventninger til 2021
- Strategi og finansielle mål
- Spørgsmål og svar

MT Højgaard Danmark har i 2021 vundet totalentreprisen på at opføre nye domiciler for AP Pension og Nykredit m.fl.. i Københavns Nordhavn. Værdi: ~1,6 mia. kr.



Portefølje af 6 ligestillede forretningsenheder

Fokuseret udvikling af hver enhed



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

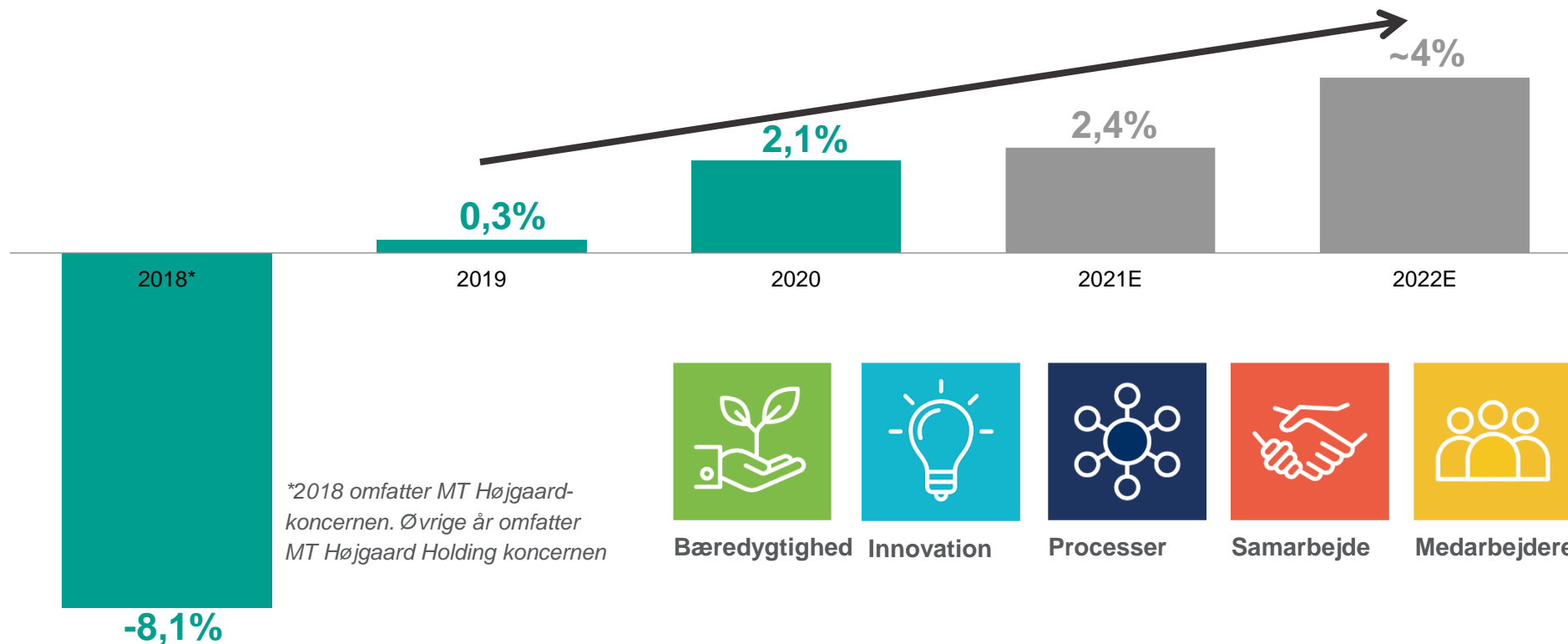


International entreprenør med fokus på Nordatlanten og udvalgte markeder

Fokus på Danmark og udvalgte internationale markeder

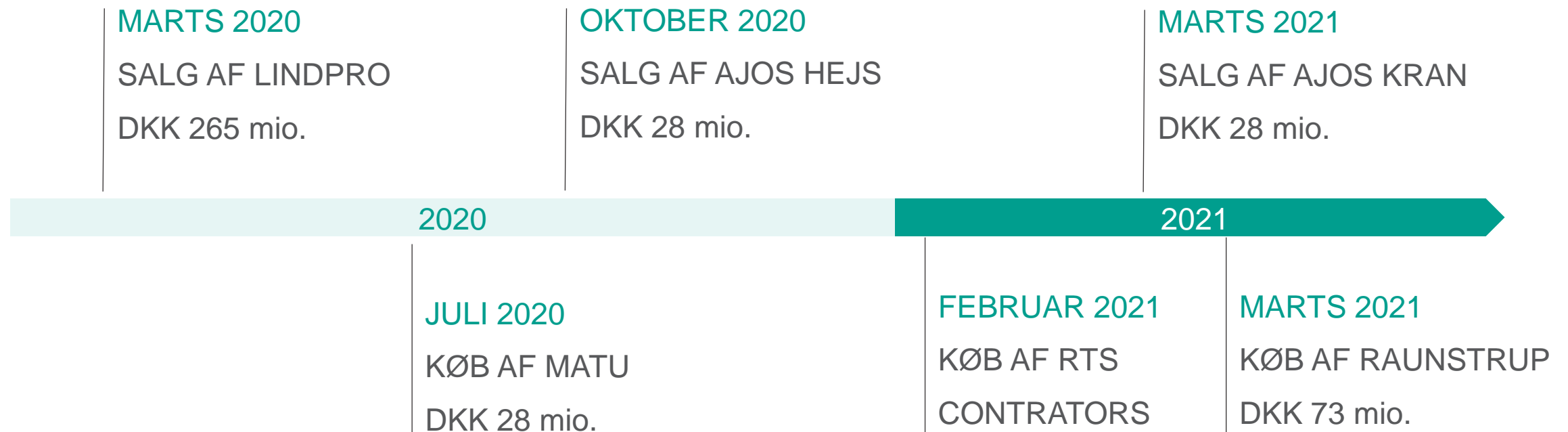
Langsigtet, bæredygtig udvikling

Skridt for skridt mod en overskudsgrad på 4% før særlige poster og særlige afskrivninger i 2022

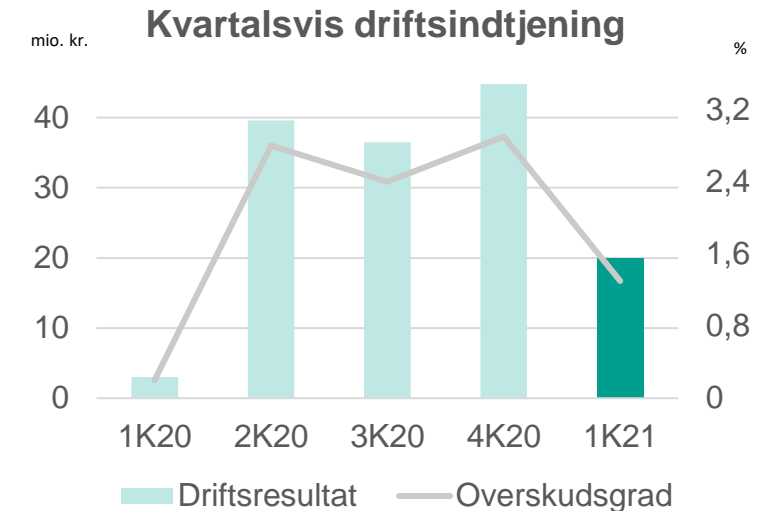
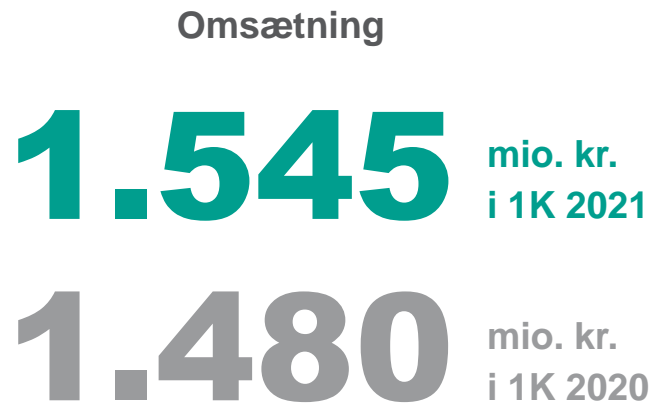


Løbende optimering af porteføljen

Fokusering på områder, hvor koncernen har særlige kompetencer, kritisk masse og fornuftig indtjening



God start på 2021 – yderligere fremgang i vente



- Stigende aktivitetsniveau og 1 måneds bidrag fra Raunstrup
- Højere bruttomargin og lavere administrationsomkostninger opvejer stigende salgsomkostninger
- Forventning om gradvis forbedring af resultaterne resten af året

Driftsresultat og overskudsgrad præsenteres før særlige poster og særlige afskrivninger (PPA-afskrivninger)

Solid ordreindgang i 1K og voksende ordrebeholdning



- Styrket konkurrenceevne; fokus på licitationer, rammeaftaler og partnerskaber
- Enemærke & Petersen, MT Højgaard International og MT Højgaard Danmark driver fremgang
- Vundne, ikke-kontraherede projekter til en værdi af ~1,9 mia. kr. – og derudover ordrer i partnerskaber

Forventninger til fremgang i 2021 fastholdes

Omsætning

~6,8 mia. kr.
i 2021

5,9 mia. kr.
i 2020

Driftsresultat

~160 mio. kr.
i 2021

124 mio. kr.
i 2020

- 1. halvår: Lønsomhed belastes af turnaround i MT Højgaard Danmark og høje faste omkostninger
- 2. halvår: Større omsætning, bedre kapacitetsudnyttelse og højere indtjening
- Solid ordrebeholdning og lovende pipeline, 91% af forventet entrepriseomsætning er kontraheret

Tendenser i markedet

DANMARK

- Stabilt positive markedsvilkår, trods hård konkurrence
- God efterspørgsel fra især offentlige kunder, den almene sektor og institutionelle investorer
- Efterspørgsel drives af fire områder, hvor koncernen står stærkt

**Samarbejde og
tidlig involvering**

Renovering

Bæredygtighed

Infrastruktur

INTERNATIONALE MARKEDER

- Nordatlanten: Positive markedsforhold
- Maldiverne: Efterspørgsel ved at vende tilbage efter Covid-19
- Afrika/Portugal: Efterspørgsel fortsat påvirket af Covid-19

Tendenser: Strategiske samarbejder og tidlig involvering

Offentlige og almene kunder udbyder flerårige, strategiske byggepartnerskaber

Store bygherrer involverer tidligere entreprenører i projekter

Enemærke & Petersen og MT Højgaard Danmark vinder projekter i nye samarbejdsmodeller

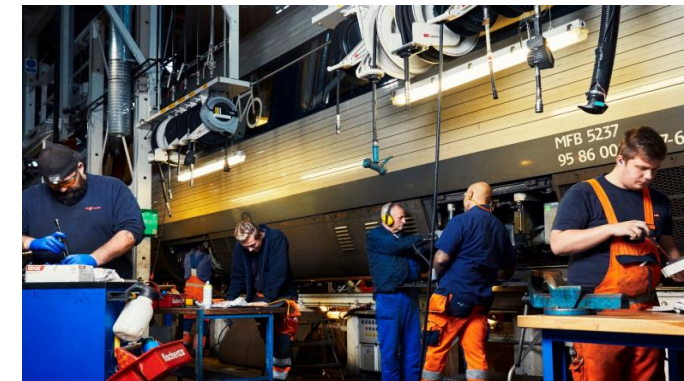
God fremdrift i ældre partnerskaber Byk med Trust (København) og &os Byggepartnerskab (KAB)



MT Højgaard Danmark: Partnerskab med Region Hovedstaden fra 2021. Opgaver for 1,8-2,2 mia. kr.



Enemærke & Petersen: Partnerskab med Civica fra 2021. Opgaver for ~3 mia. kr. med team LIVA.



MT Højgaard Danmark: 2 faseopdelte udbud for DSB fra 2020/21. Potentiel værdi: 2,5 mia. kr.

Tendenser: Renovering

30 mia. kr. i Landsbyggefonden til renovering og grøn omstilling af almene boliger

~450 godkendte projekter med 72.000 boliger på fondens venteliste

Kommunale anlægslofter ophævet i 2020 og løftet i 2021, nye puljer til energirenovering

Flere udbud og voksende pipeline i Enemærke & Petersen og MT Højgaard Danmark



Enemærke & Petersen totalrenoverer fra 2020 587 boliger i Højstrupparken i Odense for FAB.



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



MT Højgaard Danmark: Renovering af Knud Højgaards Hus i København fra 2021. ~180 mio. kr.

Tendenser: Bæredygtighed

Fokus på energi- og ressourceforbrug, certificeringer, cirkulær økonomi mv.

Stærk knowhow og solid erfaring i alle forretningsenheder

21 projekter med DGNB-, LEED-, BREEAM- og Svanemærket-certificeringer i 2020

Ny sektorhandlingsplan stiller ekstra krav til CO₂-lofter og livscyklusvurdering i nybyggeri



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



Ajos har i 2021 afleveret den første Svanemærkede modulbyggede skole i Danmark til København/Trust.



MT Højgaard Danmark opfører fra 2021 Climate Challenge Laboratory-bygning for DTU. ~320 mio. kr.

Tendenser: Infrastruktur

Regeringen har fremlagt infrastrukturplan frem mod 2035

106 mia. kr. til nye projekter

55 mia. kr. til vedligehold og færdiggørelse

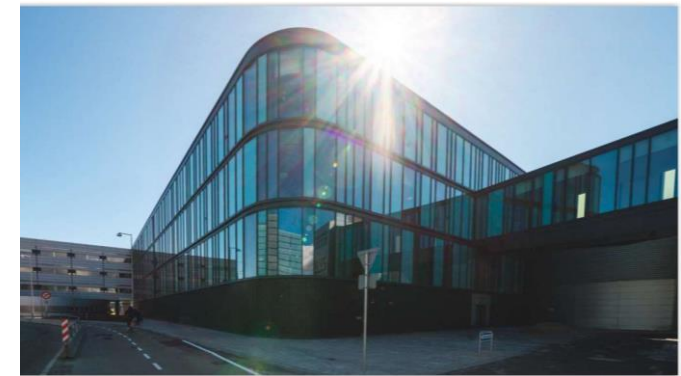
Plan vil åbne nye projektmuligheder for MT Højgaard Danmark på anlægsmarkedet



MT Højgaard Danmark: Udvider og fremtidssikrer havnen i Rønne fra 2021. ~300 mio. kr.

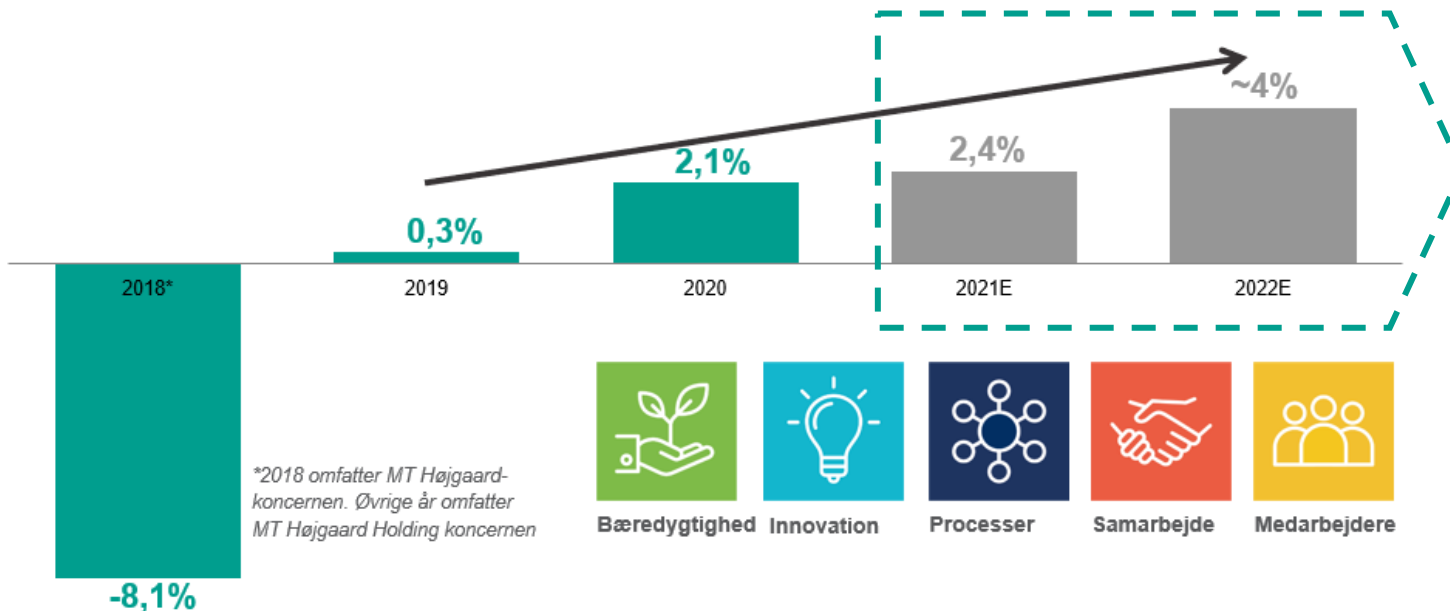


MT Højgaard International: 3 bygninger til Nuuks nye internationale lufthavn fra 2021. Beløb uoplyst.



MT Højgaard Danmark har i 2021 afleveret ny bagageanlæg til Københavns Lufthavn. ~300 mio. kr.

Langsigtet, bæredygtig udvikling af koncernen



Fokus 2021-22

- Fortsat vækst i aktiviteterne
- Styrke bruttomargin ved højere effektivitet, digitalisering og industrialisering
- Afslutte udskiftning af MgO-plader efter planen
- Afslutte ældre problemsager efter planen
- Øge kapacitetsudnyttelse, konsolidere fremgang
- Reducere husleje- og IT-omkostninger
- Forlige eller afvikle tvistsager uden væsentlige økonomiske konsekvenser
- Reducere grundbank ved nye projekter eller salg
- Ingen påvirkning fra stigende materialepriser



Spørgsmål og svar

Aktionærernes afkast

Udbyttepolitik

Den trinvis forbedring af indtjeningen skal gøre det muligt at betale udbytter. MT Højgaard Holding tilstræber at udbetale udbytte under hensyntagen til behovet for gældsnedbringelse samt koncernens likviditetsforecast og soliditet.

Rettesnor:

- Ved en soliditet på 20-30% tilstræber selskabet at udbetale 25-30% af årets resultat.
- Ved en soliditet på over 30% tilstræber selskabet at udbetale mindst 50% af årets resultat.

Soliditet i 1K-2021: 15,1% og 24,9% inkl. ansvarligt lån

Aktiekurs 1/1 2020 – 31/5 2021

02-01-2020 - 31-05-2021

■ MT Højgaard Holding (COP) 220,00 ■ OMX Copenhagen Small Cap_PI 451,48



Hoved- og nøgletal

Resultater (mio. kr.)	1K 2021	1K 2020
Omsætning	1.545	1.480
Bruttoresultat	113	102
Driftsresultat*	20	3
Særlige poster, netto	-6	-9
Primær drift (EBIT)	14	-7
Finansielle poster, netto	-5	-10
Resultat af fortsættende aktiviteter	7	-20
Resultat af ophørte aktiviteter	-	79
Periodens resultat	7	58
Pengestrømsopgørelse		
Pengestrøm fra driften	4	22
Pengestrøm til investeringer, netto	-60	193
Pengestrømme fra finansiering	-40	-31

7,3% bruttomargin
(1K 2020: 6,9%)

1,3% overskudsgrad
(1K 2020: 0,2%)

11,8% ROIC
(1K 2020: 8,6%)

24,9% soliditet inkl. ansv. lån
(1K 2020: 23,9%)

For at tydeliggøre resultaterne af driften og sikre overensstemmelse med de offentliggjorte forventninger præsenteres driftsresultat og overskudsgrad før særlige poster og særlige afskrivninger (PPA-afskrivninger)

God ordreindgang, lavere indtjening i MT Højgaard-enheder



Uændret

Omsætning

2 mio. kr. (-7m)

Driftsresultat

- Høj tilbudsaktivitet skaber stærk pipeline
- Turn-around begynder at vise resultater
- Fokus på nye samarbejdsformer
- Ordrebeholdning steg 6% til 2,9 mia. kr.

-14%

Omsætning

-4 mio. kr. (-2m)

Driftsresultat

- Stor efterspørgsel og høj tilbudsaktivitet
- Stærk udvikling i Nordatlanten, bedring i Maldiverne
- Omsætning fra totalentrepriser senere på året
- Ordrebeholdning steg 54% til 1,2 mia. kr.

-39%

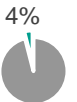
Omsætning

-8 mio. kr. (-9m)

Driftsresultat

- Timing af afleveringer påvirker resultater
- Værdi af grundbank øget til 511 mio. kr.
- Positiv udvikling i igangværende projekter
- Partnerskaber og samarbejder

Resultater i 1. kvartal i de øvrige enheder



+29%
Omsætning

23 mio. kr. (13m)
Driftsresultat

- 43 mio. kr. omsætning fra Raunstrup i marts
- God aktivitet i strategiske partnerskaber
- Stærk position inden for renovering
- Ordrebeholdning steg 49% til 4,1 mia. kr.

+6%
Omsætning

4 mio. kr. (5m)
Driftsresultat

- Svanemærkede studie- og familieboliger
- Stigende efterspørgsel fra Ajos
- Mulighed for at bygge i mere end fire etager
- Ordrebeholdning faldt 14% til 267 mio. kr.

-3%
Omsætning

4 mio. kr. (3m)
Driftsresultat

- Høj efterspørgsel på bæredygtige pavilloner
- Varmeforsyning til store byggepladser
- Restrukturering efter salg af kran- og hejsafd.
- Ordrebeholdning faldt 12% til 217 mio. kr.