

**MT HØJGAARD HOLDING**



# MT Højgaard Holding

Investorkonference den 28. februar 2024

Steffen Baungaard, CEO  
Rasmus Untidt, CFO



## Introduktion til MT Højgaard Holding

### MT HØJGAARD HOLDING

 <p>MT Højgaard DANMARK</p>	Storentreprenør inden for nybyggeri, anlæg og infrastruktur
 <p>Enemærke &amp; Petersen a/s</p>	Landsdækkende entreprenør inden for nybyggeri, renovering og bygningservice samt strategiske partnerskaber
 <p>MT Højgaard Property Development</p>	Udvikling og realisering af nybyggeri og byudvikling



**STEFFEN BAUNGAARD**  
*Administrerende koncerndirektør (CEO)*  
Tiltrådt i 2023



**RASMUS UNTIDT**  
*Koncernfinansdirektør (CFO)*  
Tiltrådt i 2014 (CFO i 2022)

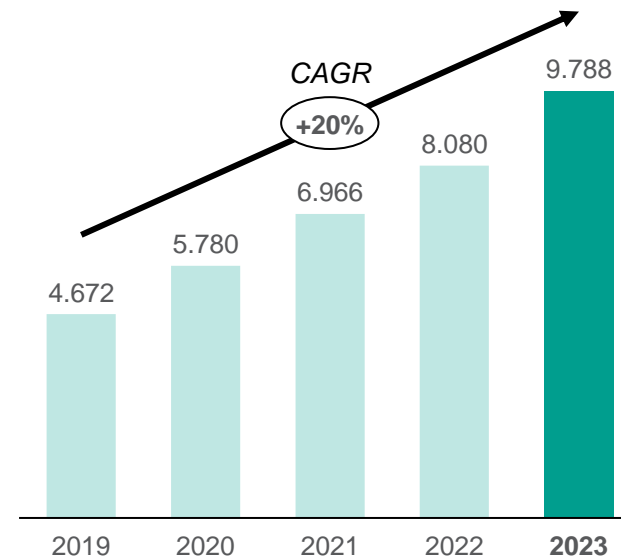
## Fortsat fremgang i et udfordret marked

### Hovedpunkter i 2023

- Lavere efterspørgsel i dele af markedet
- MT Højgaard Holding leverede den forventede fremgang
- Strategisk fokusering godt i gang med afvikling af internationale aktiviteter
- Udvikling af dansk kerneforretning
- Ordreportefølje på >2 års omsætning

### Omsætning<sup>1</sup>

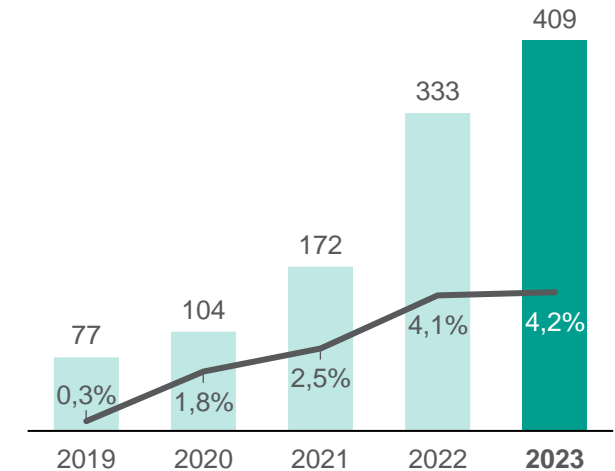
Mio. kr.



### Driftsresultat før særlige poster<sup>1</sup>

Mio. kr.

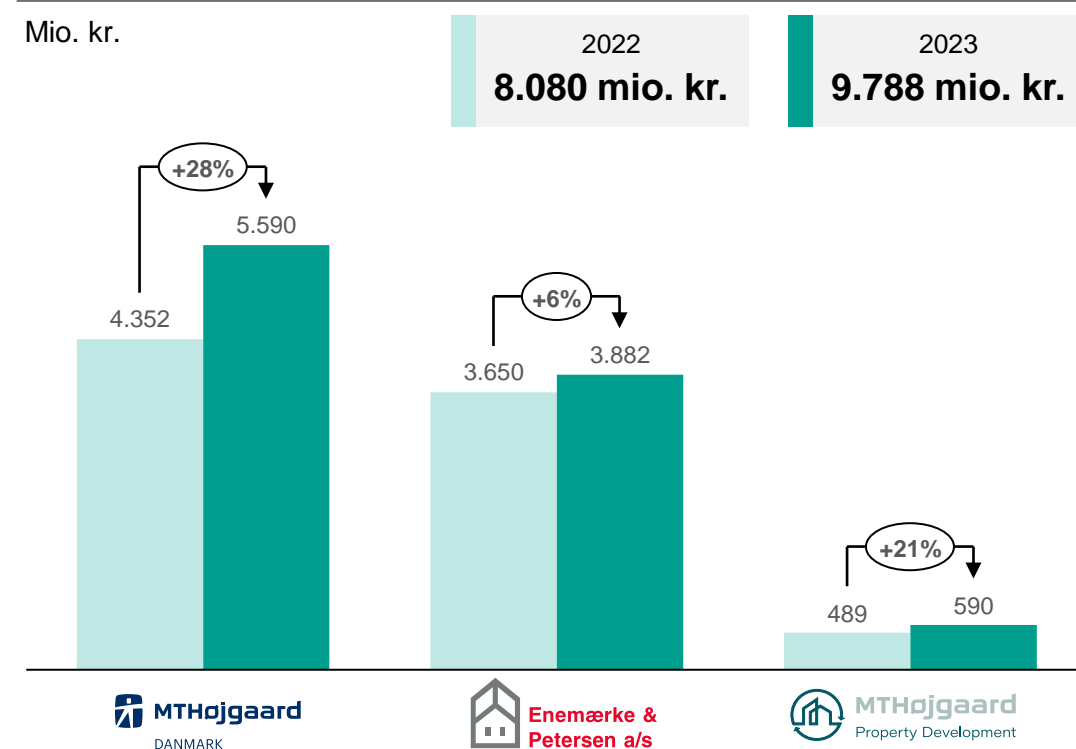
— Overskudsgrad



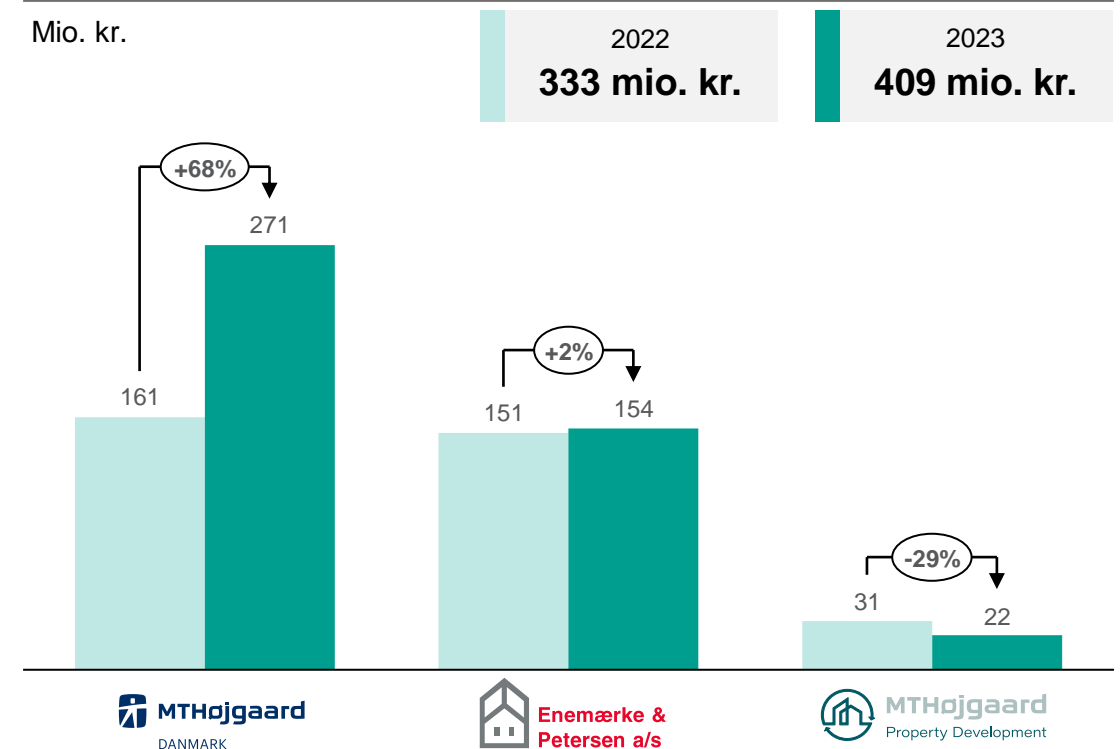
Note: 1) Scandi Byg og MT Højgaard International rapporteres i 2023 som ophørende aktivitet. Sammenligningstallene er tilpasset.

## Vækst i alle tre forretningsenheder

### Omsætning 2023



### Driftsresultat før særlige poster 2023

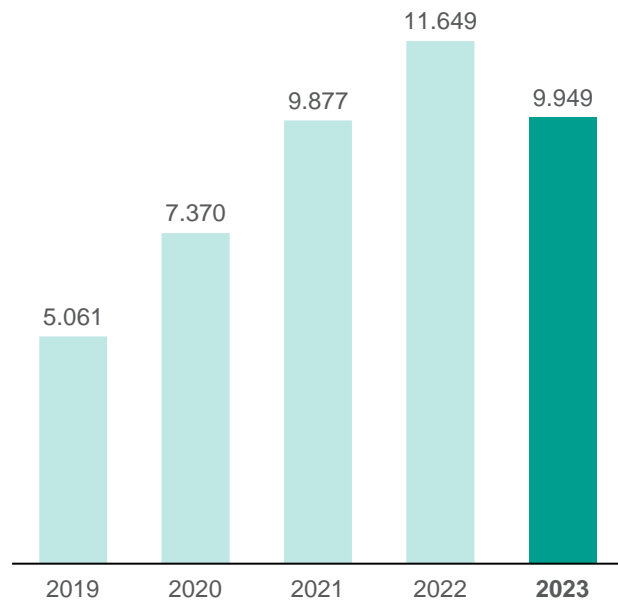


Driftsresultat er angivet før særlige poster og særlige afskrivninger (PPA-afskrivninger).

## Selektiv tilgang til nye projekter i presset marked

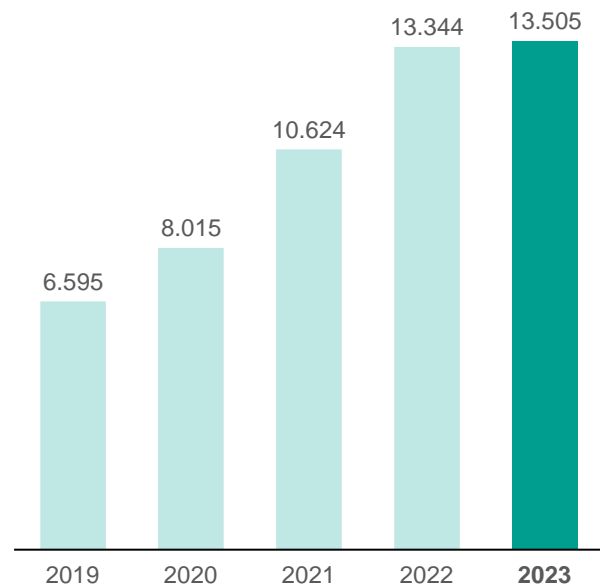
### Ordreindgang

Mio. kr.



### Ordrebeholdning

Mio. kr.



### Udvalgte ordrer



< **Domicil til FE**  
for PensionDanmark

> **Forbundshus**  
for 4 fagforbund og PFA



< **Fase 3 udbygning**  
af Rønne Havn

> **Transformation af ejendom**  
for Kirkbi Invest



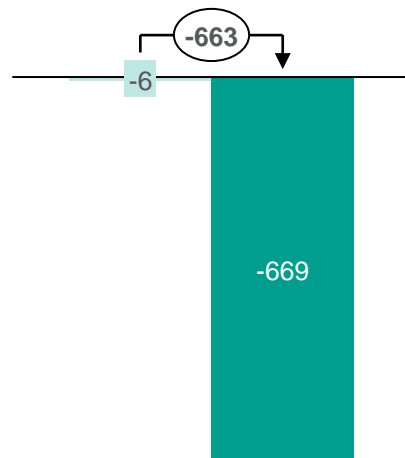
# Forbedring af pengestrømme og balanceposter

## Udvalgte hoved- og nøgletal

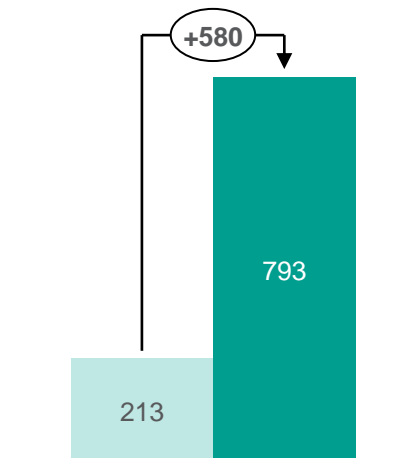
Mio. kr.

2022 2023

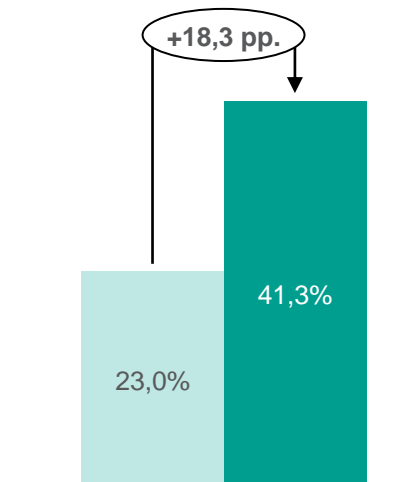
**Arbejdskapital**  
(ekskl. omsætningsejendomme)



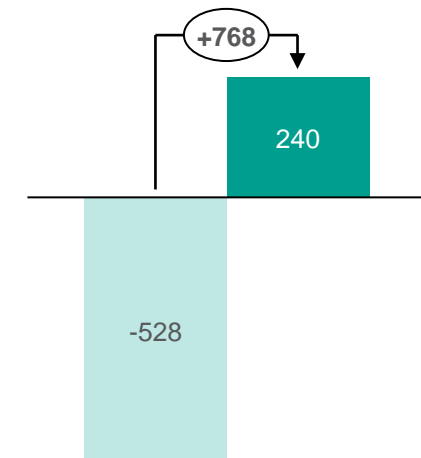
**Pengestrømme fra driften**



**Afkast af investeret kapital**  
(ROIC, %)



**Nettorentebærende indestående/gæld (+/-)**



Likvide beholdninger styrket til 936 mio. kr.  
(2022: 386 mio. kr.)



## Strategisk fokusering er i gang

### Scandi Byg

- Solgt med virkning fra 29. december 2023 ✓

### Afvikling af MT Højgaard International

#### Afrika og Portugal

- Salg af Seth forventes gennemført i 1K 2024 ✓

#### Færøerne

- Salg af RTS Contractors gennemført i 1K 2024 ✓

#### Thule

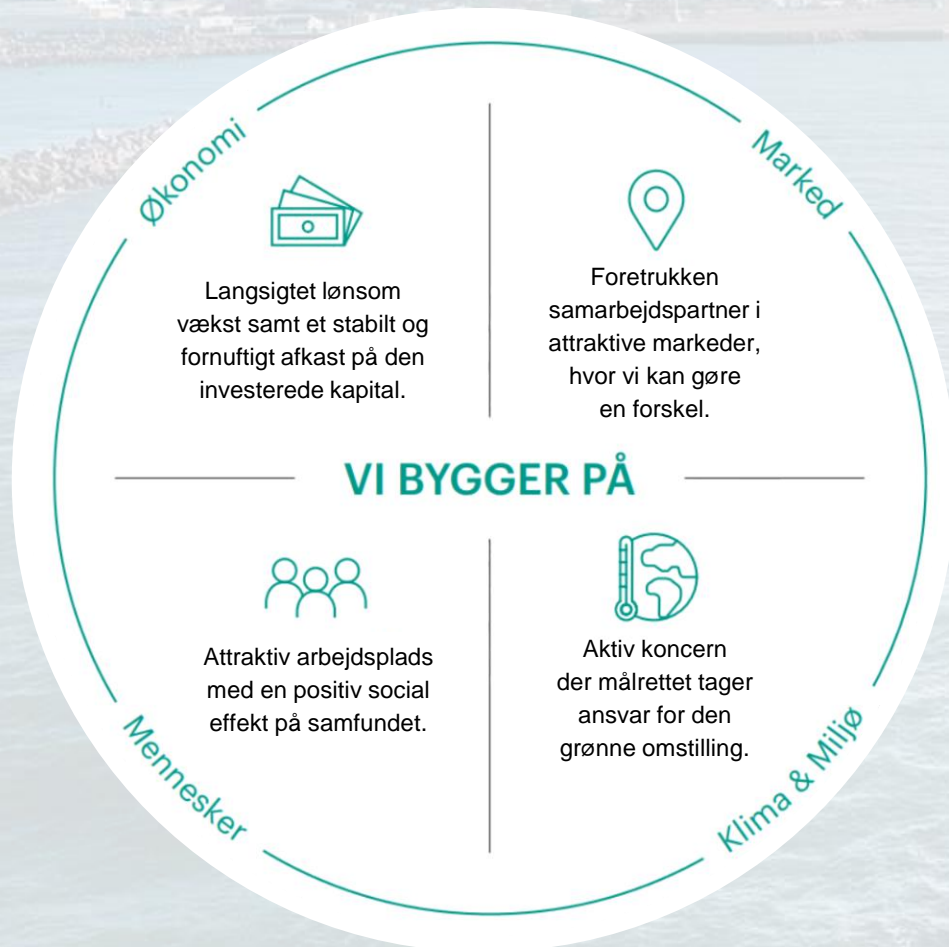
- Aktiviteter på Thulebasen solgt i 1K 2024 ✓

#### Grønland

- Afslutning af de to sidste projekter
- Afvikling/frasalg af MT Højgaard Grønland og Arssarnerit inkl. elementfabrik, beboelsescamps og lejligheder



## Strategien bygger videre på det positive momentum



Samarbejde og partnerskaber



Anlæg og infrastruktur

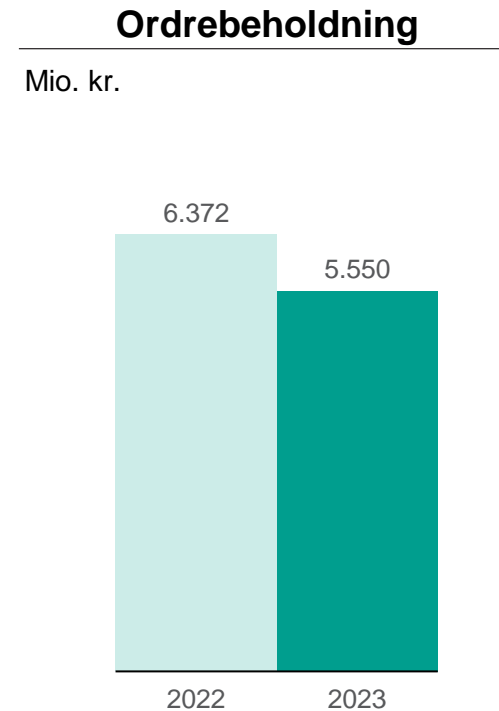
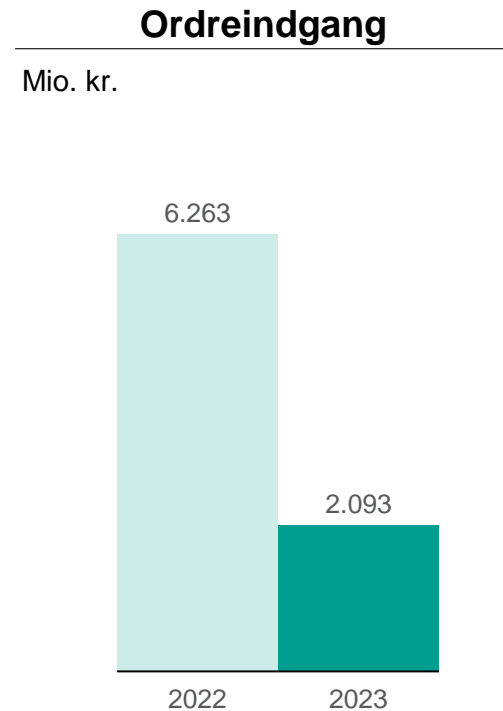
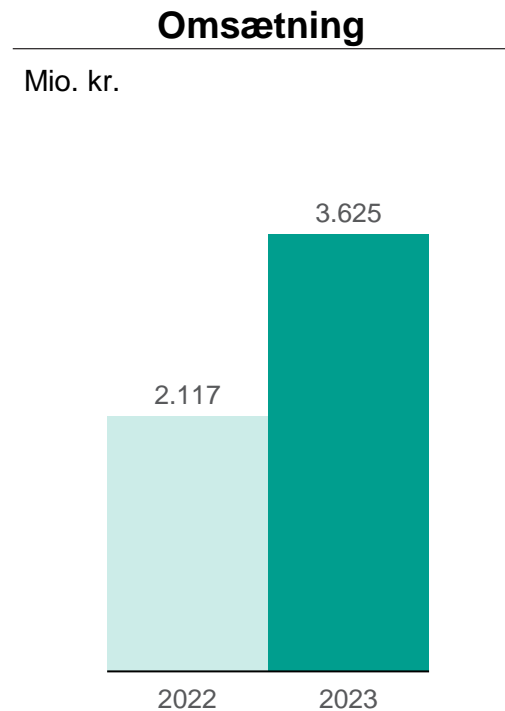


Bæredygtighed





## Ambitionen er fortsat at øge andelen af partnerskaber og samarbejder yderligere



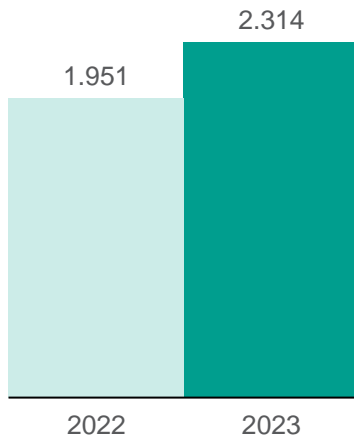
- Syv, flerårige strategiske partnerskaber med almene og offentlige bygherrer
- Det interessebaserede samarbejde fordrer en samarbejdskultur baseret på tillid, åbenhed og fælles mål mellem projektets aktører og mindsker dermed risikoen for konflikter
- De positive erfaringer har medført en stigende interesse i markedet.



# God aktivitet i markedet inden for anlæg og infrastruktur

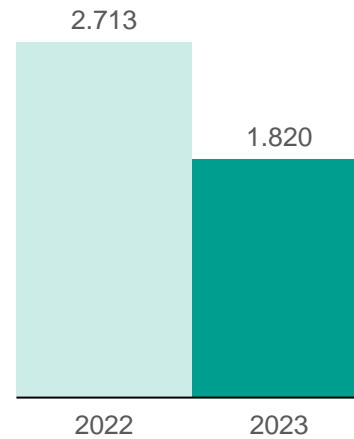
## Omsætning

Mio. kr.



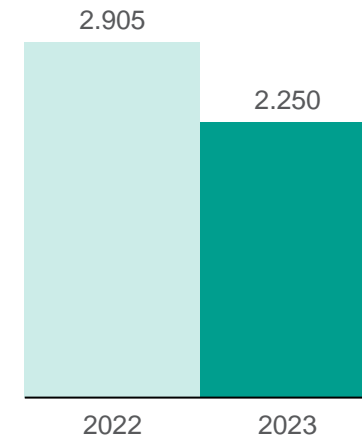
## Ordreindgang

Mio. kr.



## Ordrebeholdning

Mio. kr.



< Kong Frederik IX's bro over Guldborgsund



# Stigende fokus på bæredygtighed

## Bæredygtighed integreres i højere grad i projekterne



37%

af omsætning fra sager med **bæredygtigheds**certificering eller præcertificering



68%

af **affald** forberedt til **recirkulering** (genbrug, genanvendelse eller nyttiggørelse)

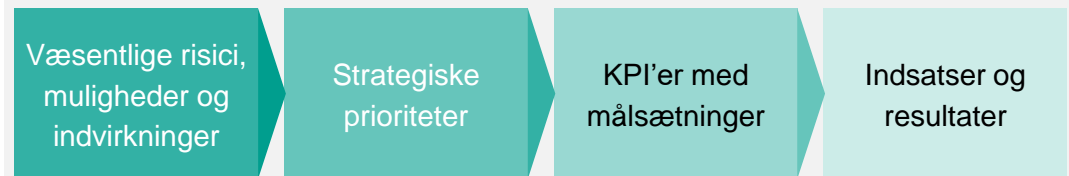


16%

reduktion af **CO<sub>2</sub>-udledning** i 2025 ift. 2022 niveau. Mål for 2030 er 42% reduktion

## Strategisk implementering af EU's CSRD

- Efterlevelse og **fremdrift** inden for governance, miljømæssig- og social bæredygtighed
- Høj **transparens i ESG performance** muliggør løbende indsatser, hvor det skaber størst effekt
- CSRD **integreres i gældende strategi**, så ambitioner og indsatser målrettes primære risici og muligheder samt positive og negative indvirkninger







## Stigende efterspørgsel efter projekter i den grønne omstilling

**Åhaven: Genbrug af byggematerialer i stor skala**



363 boliger nedrives og genopbygges for Civica med fokus på gode samarbejder, genbrug og genanvendelse af byggematerialer.

**AL-huset: Fælleshus med DGNB Platin og Hjerter**



Arbejdernes Landsbanks 15.925 m<sup>2</sup> fælleshus opføres med den højeste DGNB-certificering DGNB Platin og DGNB Hjerter.

**Dalum Papirfabrik: Omdannelse af eksisterende bygningsmasse**



Danmarks ældste papirfabrik omdannes bl.a. til boliger, erhverv, dagligvarehandel og grønne områder med et samlet byggeri på 45.000 m<sup>2</sup>

**Living Places: Viser vejen til lavere klimabelastning**



Boliger med markant reduceret klimaafttryk er opført i samarbejde med bl.a. Velux, Artelia og EFFEKT. Nu følger lignende projekter for Almenr.

## Fokus på den danske kerneforretning

-  5 års vækst og forbedring af marginer
-  Markante forbedringer af pengestrømme og ROIC
-  Vellykket turnaround i MT Højgaard Danmark
-  Bred base med ~300 bygge-, renoverings- og anlægsprojekter
-  Markedsleder inden for partnerskaber og samarbejder
-  Styrkepositioner inden for infrastruktur, anlæg, renovering og bæredygtighed
-  Afvikling af MT Højgaard International pågår
-  Potentiale for forbedringer og nye strategiske tiltag



# Lønsom vækst ventes at fortsætte i 2024

## Forventninger til 2024

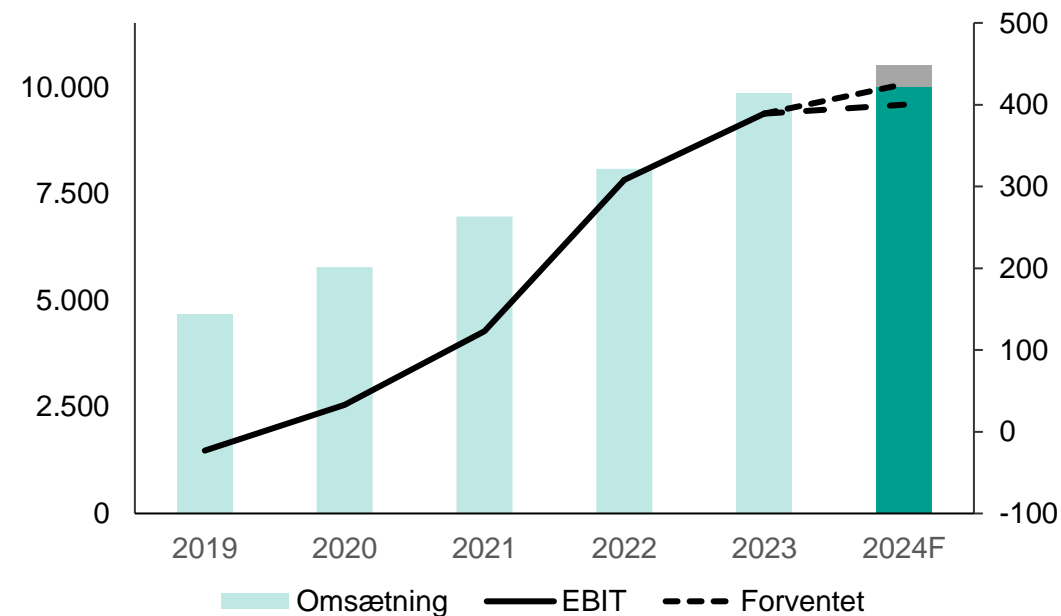


### FREMADRETTEDE UDSAGN

Præsentationen indeholder udsagn om fremtiden, herunder forventninger til 2024, der som følge af deres natur er forbundet med risici og usikkerhedsfaktorer, hvilket indebærer, at den faktiske udvikling kan afvige fra det forventede.

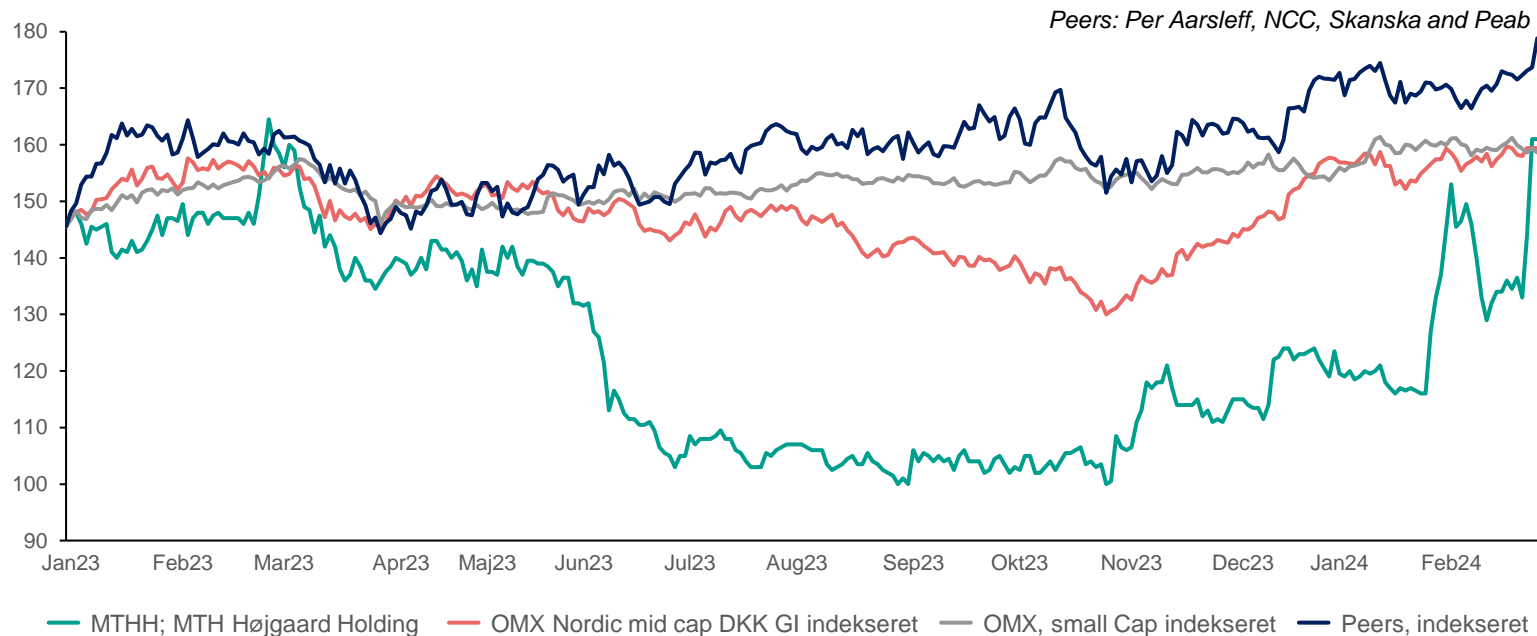
## Omsætning og EBIT

Mio. kr.





## MT Højgaard Holding aktien (MTHH) Noteret på *Nasdaq Copenhagen*

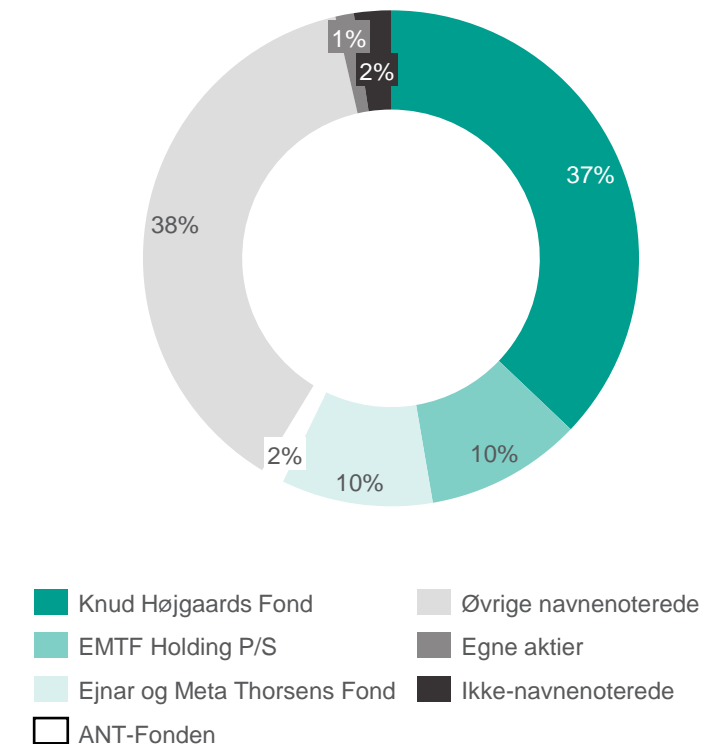


### Udbyttepolitik:

MT Højgaard Holding tilstræber at udbetale udbytte under hensyntagen til behovet for gældsnedbringelse samt koncernens likviditetsforecast og soliditet jf. koncernens udbyttepolitik.

- 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

### Aktionærsammensætning per 31.12.2023





Appendix

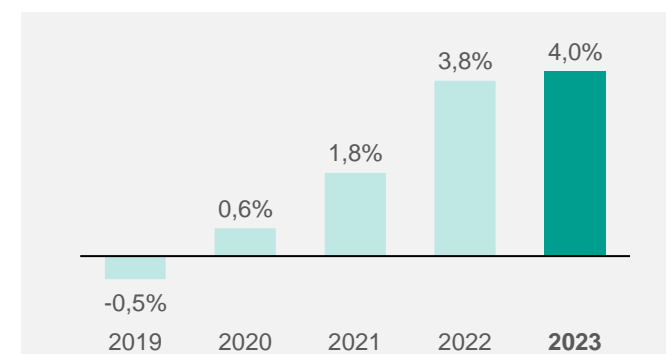




## Forventninger til året blev opfyldt

Beløb i mio. kr.	2022	2023
Omsætning	8.080	9.788
<b>Driftsresultat før særlige poster</b>	<b>333</b>	<b>409</b>
<i>Overskudsgrad</i>	4,1%	4,2%
Særlige poster og særlige afskrivninger	-25	-19
<b>Driftsresultat (EBIT)</b>	<b>308</b>	<b>389</b>
<i>EBIT-margin</i>	3,8%	4,0%
Finansielle poster, netto	-83	-59
<b>Resultat af fortsættende aktiviteter</b>	<b>231</b>	<b>305</b>
Resultat af ophørte aktiviteter efter skat	-219	-201
<b>Årets resultat</b>	<b>12</b>	<b>104</b>
<b>Pengestrømsopgørelse</b>		
Pengestrøm fra driften	213	793
Pengestrøm til investering, netto	-32	-15
Pengestrøm fra finansiering	-47	-228

### EBIT-margin



### Egenkapitalforrentning (ROE)

