

Jonas Wiström, vd och koncernchef

Årsstämma 2025

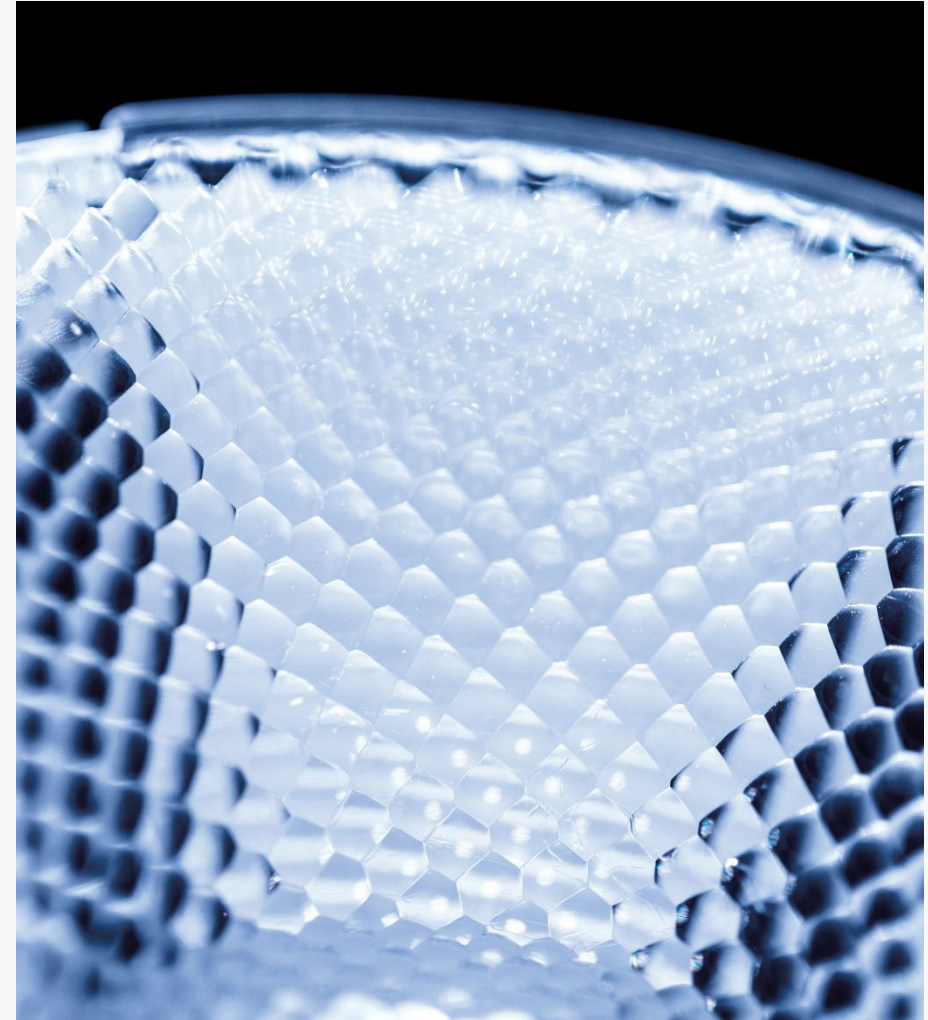
26 mars 2025

Årsstämma 2025

- Ratos 2024
- Ratos framåt
- Ratos och hållbarhet
- Ratosaktien 2024
- Ratos målsättningar 2025

2024 ett starkt och betydelsefullt år för Ratos

- Ett starkt resultat för helåret 2024 och ett ännu bättre fjärde kvartal under ett år med lågkonjunktur
- Renodlingen av Ratos inleddes under 2024 med synergistiska sammanslagningar och första avyttringsprocessen samtidigt som en rekonstruktion påbörjades i Plantasjen
- Ratos kärnverksamhet är väl rustat för att hantera en marknad med geopolitisk osäkerhet och makroekonomiska utmaningar.

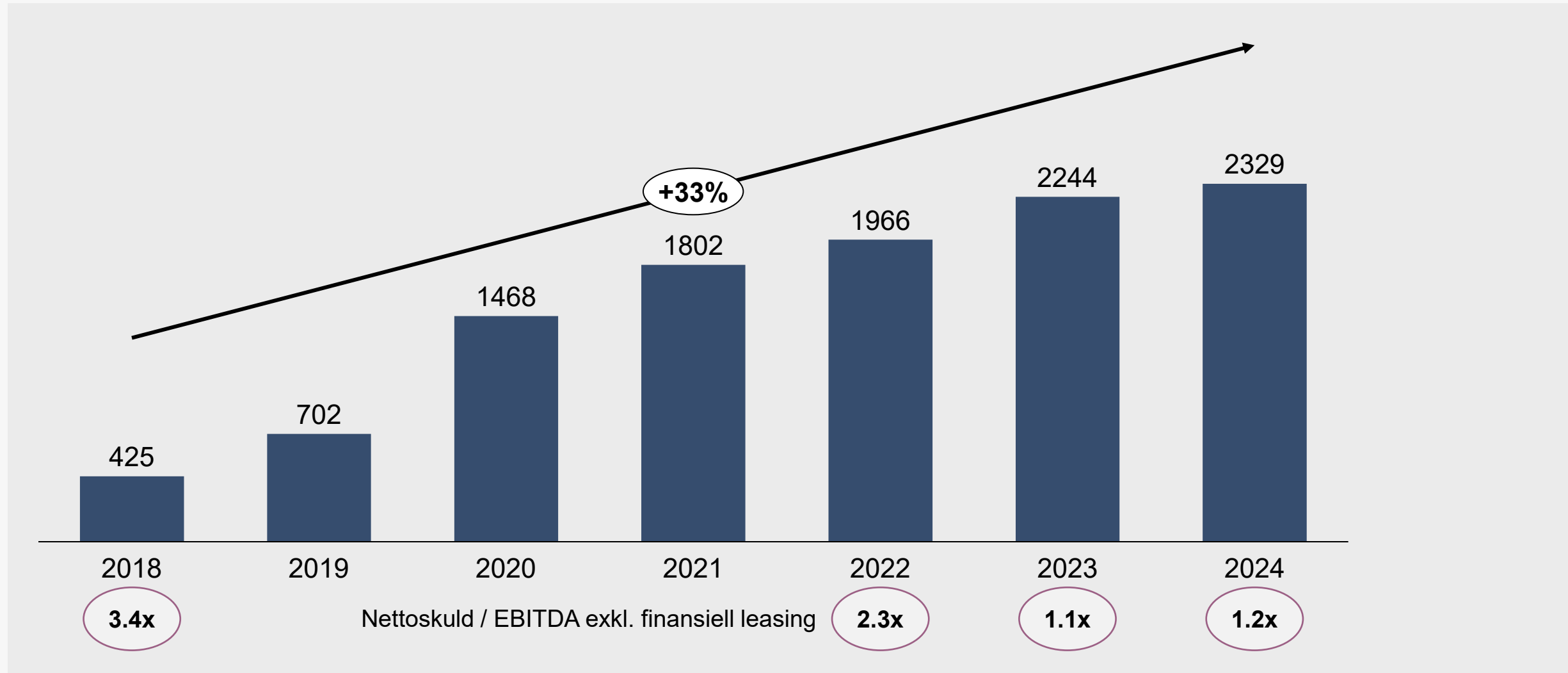


2024: Ökade resultat och starka kassaflöden

- Nettoomsättningen minskade med -5% jämfört, varav den organiska -5%. En struktureffekt om +1%.
- Justerad EBITA om 2 329 MSEK (2 244)
- Justerade EBITA-marginalen om 7,2% (6,7%)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 3 445 MSEK (4 275) motsvarande en kontantomvandling om 148%
- Justerad skuldsättningsgrad: 1,2x Nettoskuld / EBITDA (exkl. IFRS 16)
- Föreslagen utdelning om 1,35 SEK per aktie (1,25)



Ratos justerade skuldsättning- och EBITA utveckling 2018 - 2024



Ratos affärsområden och operativa segment / dotterbolag

Industry

Industrial Services



ALEIDO

Knightec
Group

SPEED
GROUP

TFS

Product Solutions



Diab

HL

LEDiL

OASE
OUTDOORS

Construction & Services

Critical Infrastructure



aibel®

EXPIN
GROUP

° **PRESIS INFRA**

Construction



airteam

sentia

Consumer

Consumer



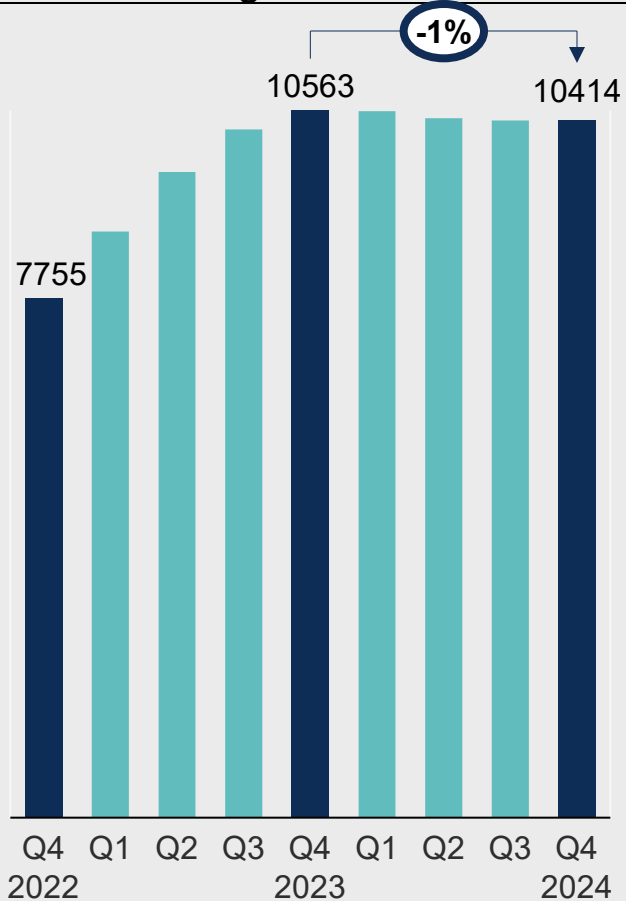
Avyttring förväntas vara
genomförd under Q2 2025

kvd

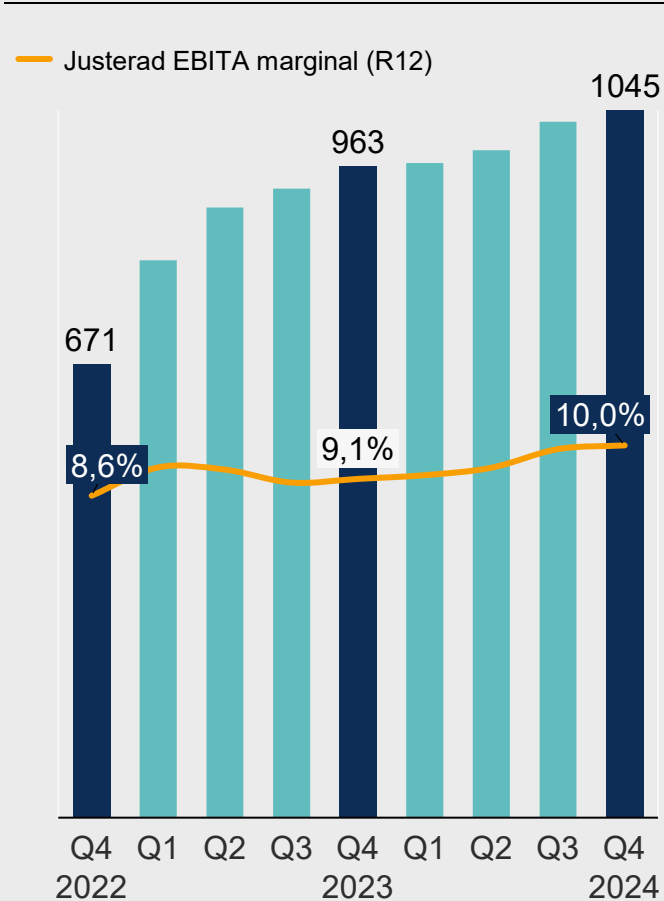
PLANTASJEN

Industry: Fortsatt ökad lönsamhet i en svagare marknad

Nettoomsättning LTM, MSEK



Justerad EBITA LTM, MSEK



Kommentarer

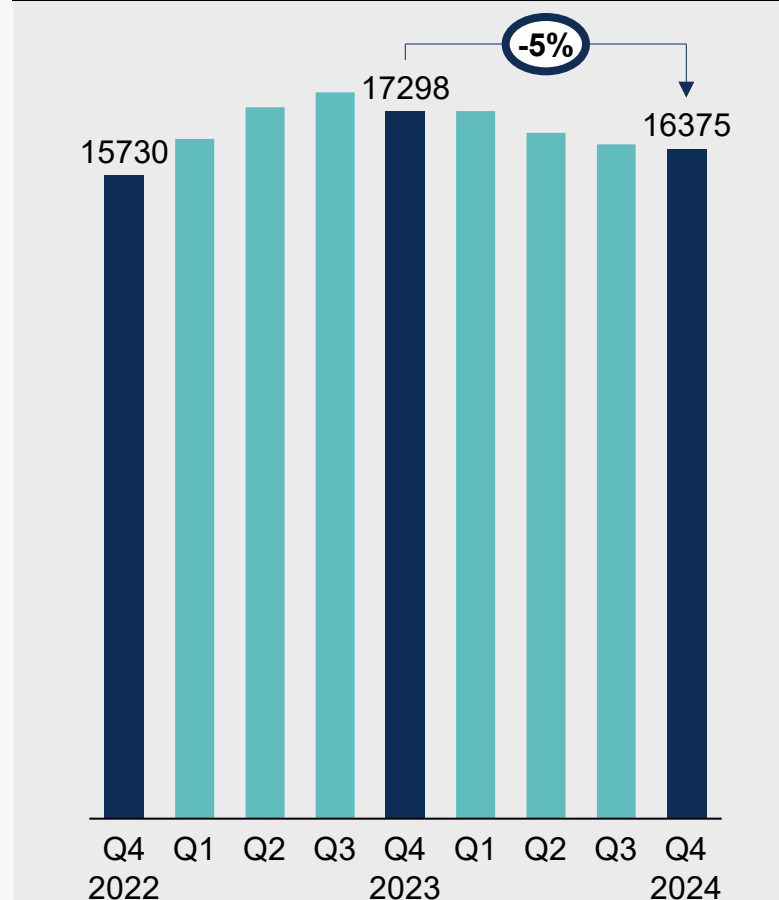
- Nettoomsättningstillväxt -1%, -5% organiskt
- Fortsatt låg försäljning inom vindsegmentet för Diab
- Organisk tillväxt om 5% för teknikkonsulterna
- Justerad EBITA 1 045 MSEK (963)
- Justerad EBITA-marginal 10,0% (9,1%)



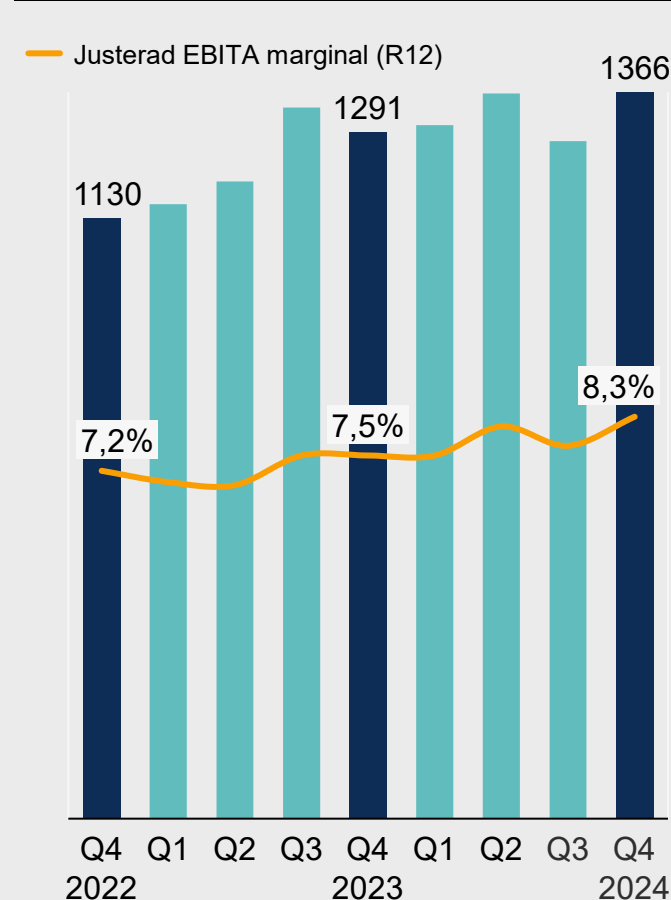
ALEIDO

Construction & Services: Fortsatt tillväxt i lönsamhet och ordergång

Nettoomsättning LTM, MSEK



Justerad EBITA LTM, MSEK



Kommentarer

- Nettoomsättningstillväxt -5%
- Justerad EBITA 1 366 MSEK (1 291), ökade med 6%
- Justerad EBITA marginal ökade till 8,3% (7,5%)
- Begränsad exponering mot bostadsbyggande
- Bra ordergång och stark orderbok

aibel

airteam

PRESIS INFRA

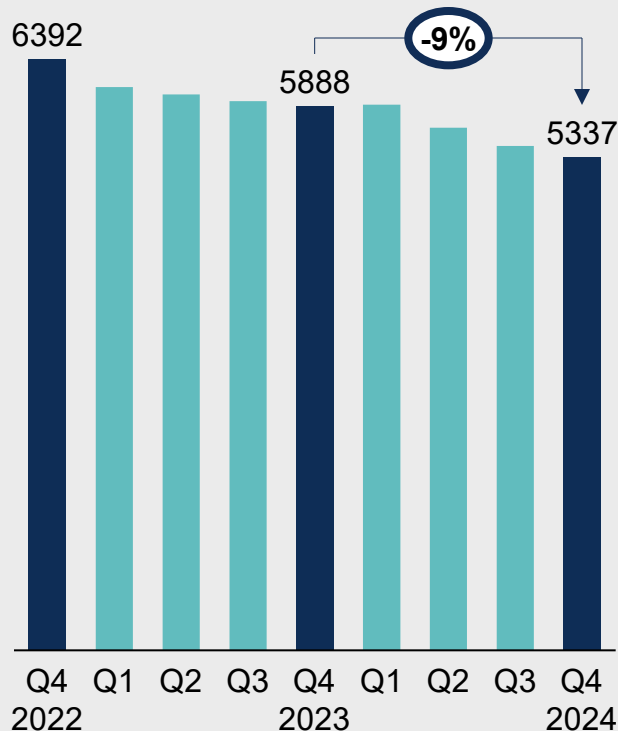
sentia

EXPIN GROUP

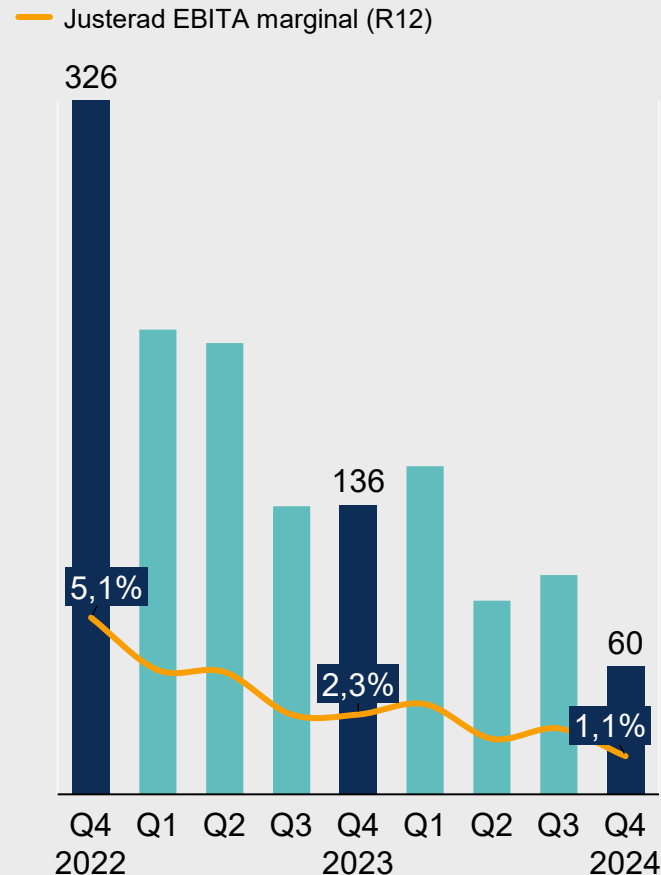
RATOS

Consumer: Genomförd rekonstruktion skapar nya förutsättningar för Plantasjen

Nettoomsättning LTM, MSEK



Justerad EBITA LTM, MSEK



Kommentarer

- Nettoomsättningstillväxt -9%, varav -7% organisk
- EBITA 60 MSEK (136 LY)
- Rekonstruktion i Plantasjen pågick under större delar av H2 och förklarar nedgång i omsättning
- Rekonstruktionen som godkändes i januari 2025 resulterade i lägre OPEX (~400mNOK), lägre skulder (>1 700mNOK), lägre rörelsekapitalbehov
- Ökad EBITA och ökade kassaflöden för bolaget kvd

PLANTASJEN.

kvd

Årsstämma 2025

- Ratos 2024
- **Ratos framåt**
- Ratos och hållbarhet
- Ratosaktien 2024
- Ratos målsättningar 2025

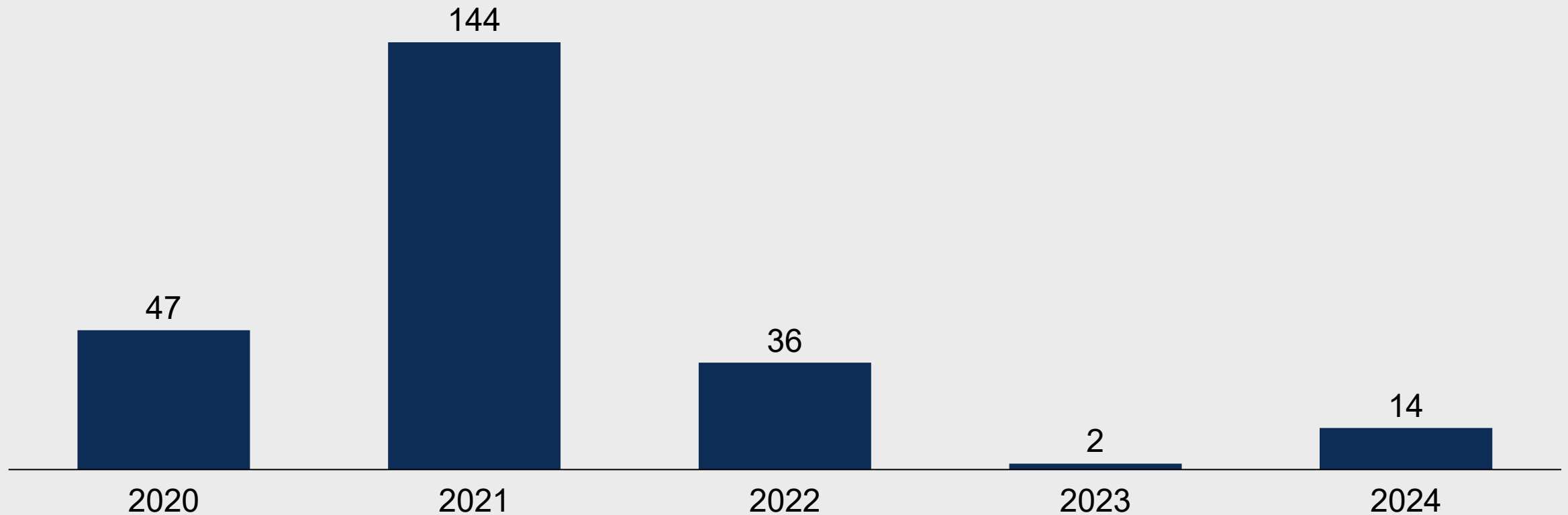
Ratos strategi och fokus framåt

- Renodling av koncernens bolag med fokus på industriella och teknologiska lösningar
- Färre plattformar med högre rörelsemarginal och bra kassaflödesprofil i attraktiva marknader
- Ökade synergier och samarbetsmöjligheter mellan plattformar
- Fortsatt stort fokus på värdeskapande tilläggsförvärv
- Fokus på avkastning på kapital



Marknaden för M&A och börsnoteringar visar tecken på förbättring

Antal börsnoteringar i Sverige per år

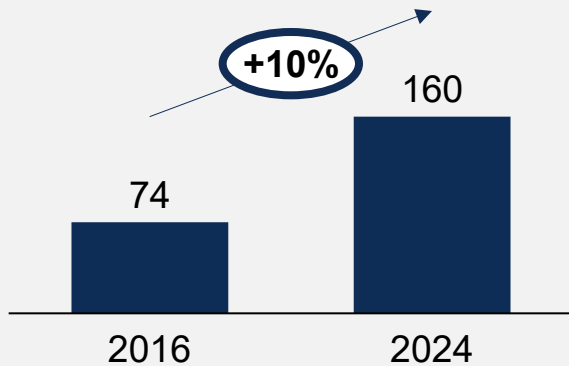


Försäljning av airteam

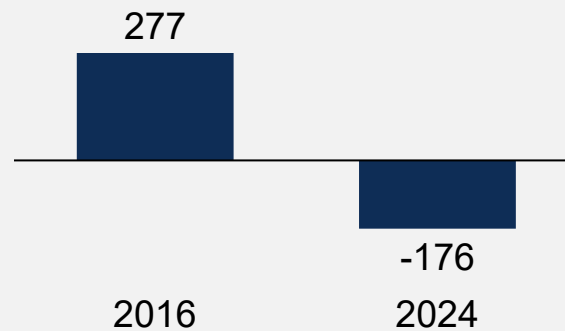
airteams utveckling under Ratos ägande

- Organisk tillväxt och genom förvärv (ett förvärv i DK, 4 i SE)
- Etablering i Sverige
- Stärkt sitt erbjudande inom pre-design och design av energieffektiva ventilationslösningar

EBITA (SEKm)



Nettoskuld (SEKm)



3.8x

Money multiple

16%

IRR

Stockholm All share
index GI under
samma period: 12%

2024: Flera steg tagna mot en mer lönsam koncern



Genom samgåendet av Knightec och Semcon skapas en ledande strategisk partner inom produkt- och tjänsteutveckling

- Synergier och skalfördelar på kostnader och intäkter
- Plattform för förvärv



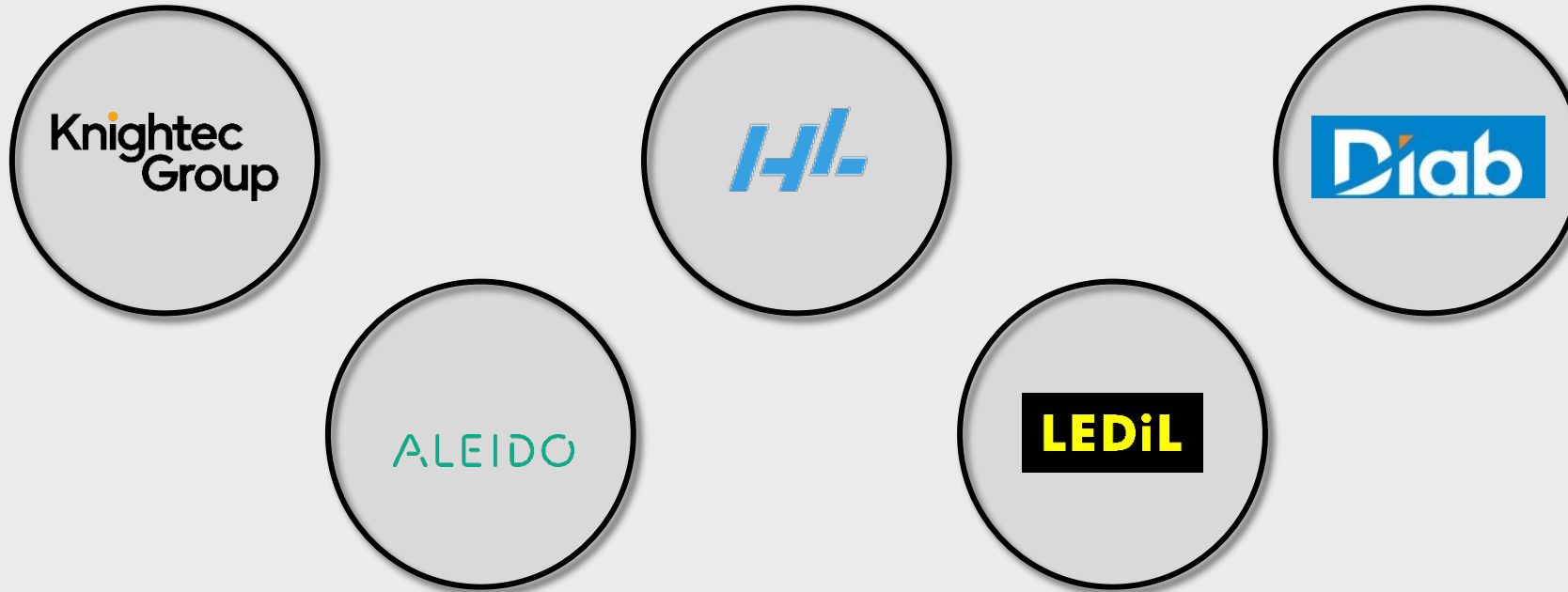
Sentia skapar en ledande nordisk byggkoncern med fokus på offentliga- och större privata kunder

— Mars 2025 —



Airteam avyttrades i den pågående strategiska översynen av affärsområdet Construction & Services

Med en låg skuldsättning ligger fokus framöver på synergistiska tilläggsförvärv



Exempel på "plattformar" med en aktiv förvärvsagenda, pipeline och goda förutsättningar för att stärka sina positioner genom förvärv

2024: Genomförda tilläggsförvärv

Diab



SCS

LEDiL



ingemann
Components

SPEED
GROUP



NORD
Landschaftsdesign

HL



kostklip
KLEB- & TAPET-GEWÜRKE

HL



EFFEKT GRAFIK

HL



pr
trading



Ratos investeringskriterier

Vad vi uppskattar

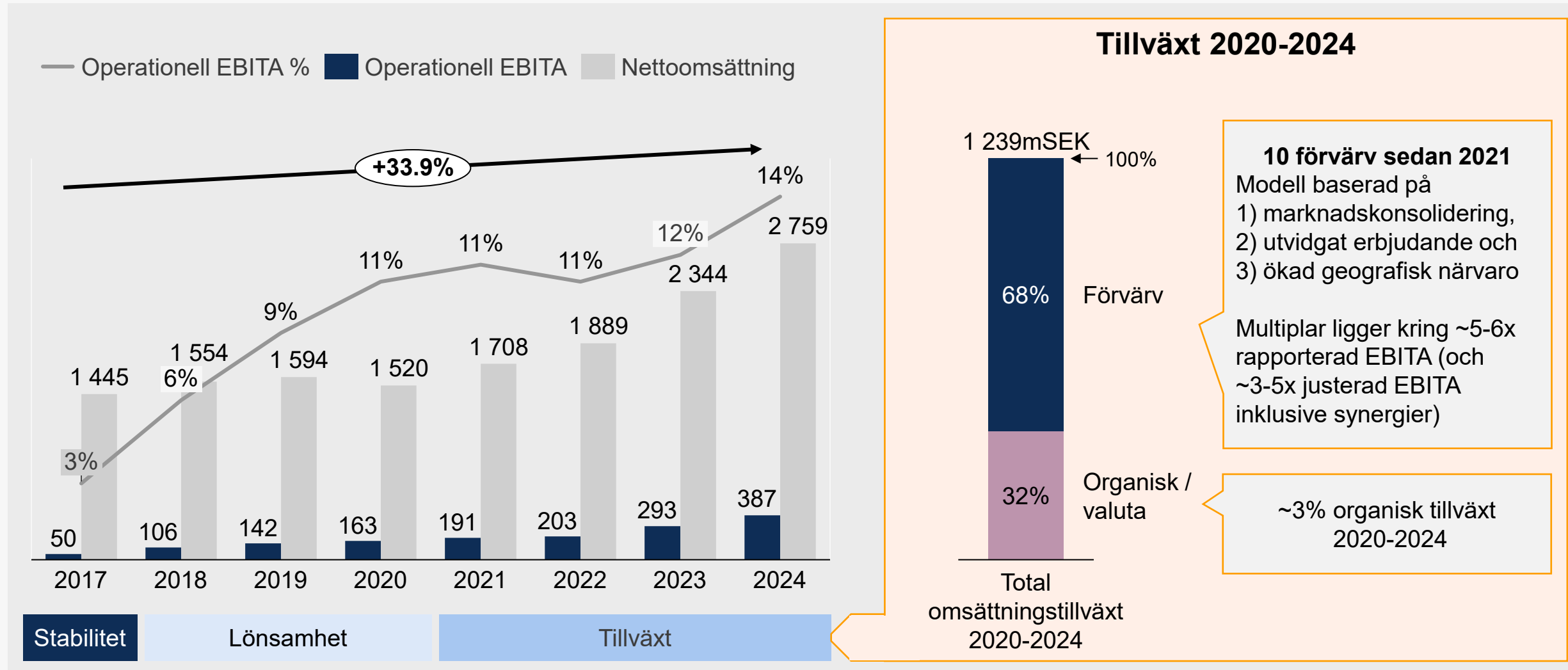
- ✓ Stabil tillväxt och goda förutsättningar för ökad lönsamhet
- ✓ Kostnads- och intäktssynergier
- ✓ Stark kassaflödesgenerering
- ✓ Strukturkapital (e.g., patent / produkter /Processer)
- ✓ Produkter och/eller tjänster skall utgöra en mindre del av kundens värdekedja
- ✓ Kunden skall ha god lönsamhet

Negativt

- ✗ Volatil / säsongsb beroende intäkter, lönsamhet och kassaflöden
- ✗ Låg kassaflödesgenerering
- ✗ Beroende av ett fåtal kunder
- ✗ Stor del av kundens värdekedja

Exempel: HL:s utveckling från stabilitet till tillväxtresa genom tilläggsförvärv

Finansiell utveckling HL Display (MSEK)



Årsstämma 2025

- Ratos 2024
- Ratos framåt
- Ratos och hållbarhet
- Ratosaktien 2024
- Ratos målsättningar 2025

Hållbarhet i kärnan av Ratos strategi och process för värdeskapande

- Hållbarhet är såväl ett ansvar som en viktig drivkraft för Ratos långsiktiga lönsamhet
- Vår hållbarhetspåverkan sker primärt genom dotterbolagen och hållbarhet är integrerat i vår bolagsstyrningsprocess

Industry

Tekniska konsulter bistår med implementering av praktiska, effektiva och kostnadseffektiva lösningar som både gynnar klimatet och driver ekonomiskt, socialt och operativt värde.

Construction & Services

Infrastruktur, särskilt samhällskritiska byggnader, spelar en central roll i omställningen till ett hållbart samhälle.

Ett hållbart byggande och förvaltningen minskar miljöavtryck och förbättrar motståndskraften mot klimatförändringar.

Consumer

Marknadsplatser och -plattformar som erbjuder produkter som bidrar till minskad efterfrågan på ny tillverkning, vilket i sin tur minskar koldioxidutsläppen i samband med tillverkning, produktion och transport transporter.

Ratos hållbarhetsarbete 2024

- Fortsatt anpassningen till den nya hållbarhetsrapporteringslagstiftningen med start 2025
- Hållbarhetsrapporteringen omfattar samtliga dotterbolag, förutom Aibel som är ett intressebolag
- Vi har satt nya reduktionsmål för 2030 respektive 2050
- Anslöt sig till Science Based Targets initiative (SBTi) och inväntar att reduktionsmålen valideras
- Antog ny jämställdhetsmål om att uppnå 40/60 balans mellan kvinnor och män i ledande befattningar till 2030
 - Ratos AB:s styrelse
 - Ratos AB:s ledningsgrupp
 - Styrelser och ledningsgrupper i dotterbolagen



Semcons klimatmål godkänt av Science Based Target initiative

Semcon åtog sig att minska sina absoluta utsläpp av växthusgaser (GHG) i Scope 1, 2 och 3 med 50% till 2030 från basår 2019.

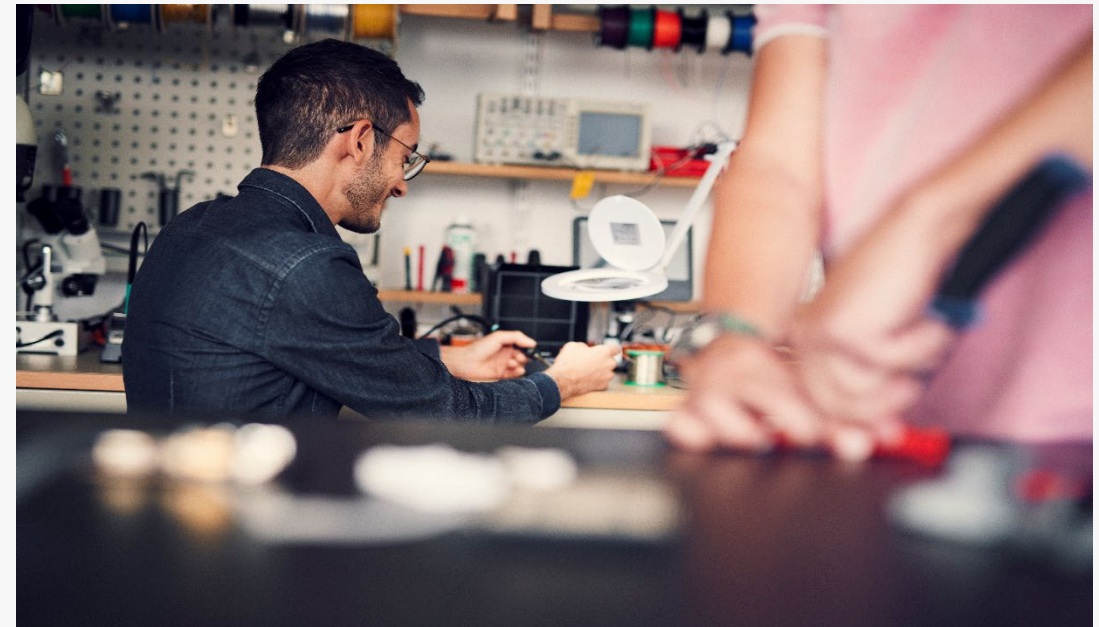
"På Semcon kombinerar vi ingenjörskonst, digitala tjänster och hållbarhetskompetens och stöttar våra kunder i utvecklingen av gröna teknologier, omställningen till nettonoll och cirkulära värdekedjor – och mycket mer. Även om vår största möjlighet att bidra till klimatomställningen är genom våra kundprojekt, så måste vi också själva göra det som krävs av alla företag och organisationer just nu. SBTi:s godkännande av vårt klimatmål säger oss att vårt åtagande är i linje med 1,5°C-ambitionen."

Markus Granlund, vd Semcon



SCIENCE
BASED
TARGETS

DRIVING AMBITIOUS CORPORATE CLIMATE ACTION



SSEA bygger pilotprojekt inom klimatneutralt byggande tillsammans med MKB Fastighets AB

Pilotprojektet omfattar nybyggnation av 12 lägenheter med en stomme med korslimmat trä. Målet är att släppa ut max 207 kg CO₂/kvm och därmed nå under LFM30s målgränsvärdet för bostäder, ett projekt med låg klimatpåverkan.

” Vi är såklart stolta över att vi tillsammans med MKB Fastighets AB och Södra skogsägarna får den här möjligheten att utveckla arbetet inom klimatneutralt byggande, det är en kompetens som är viktig i skiftet mot en mer hållbar framtid och som vi vill utveckla.”

Christian Wieland, vd SSEA.



Årsstämma 2025

- Ratos 2024
- Ratos framåt
- Ratos och hållbarhet
- Ratosaktien 2024
- Ratos målsättningar 2025

Ratos B-aktie 2024

Totalavkastning

-10% (SIX Return Index: 8,6%)

Antal aktieägare
(A och B-aktie)

*60 508 den 31 december 2024
(jmf. 65 536 31 december 2023)*

Omsättning i
aktien

45% under 2024 vs. 49% under 2023



Årsstämma 2025

- Ratos 2024
- Ratos framåt
- Ratos och hållbarhet
- Ratosaktien 2024
- Ratos målsättningar 2025

Mål 2025

- Ökat fokus på tilläggsförvärv
- Högre EBITA-marginal
- Avyttring av bolag som inte ingår i strategin framåt



A close-up, slightly blurred photograph of a person's face in profile, wearing a VR headset. The person's hands are visible, holding the sides of the headset. The background is out of focus, showing what appears to be an indoor setting with warm lighting. Overlaid on the right side of the image are several white, thin, geometric lines that form a stylized, abstract shape, possibly representing a UI element or a design concept.

Tack!