

MT HØJGAARD **HOLDING**



ABG Small- og MidCap-seminar

22. september 2021

Morten Hansen, CEO
Martin Solberg, CFO

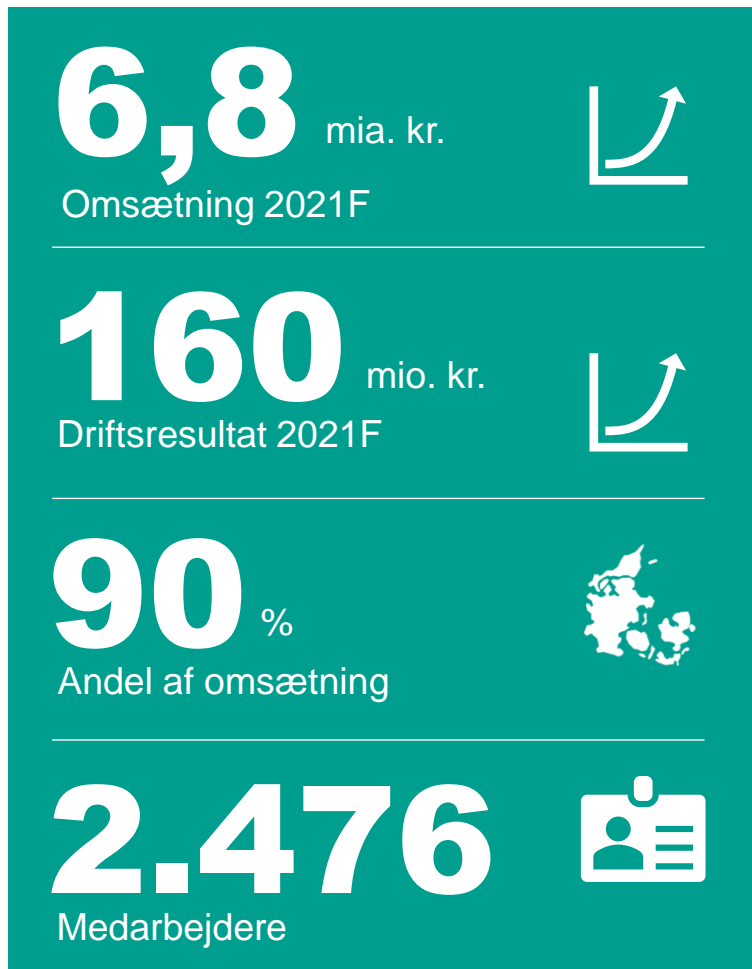
Agenda

- Kort fortalt
- Strategi og målsætninger
- Ordreindgang
- Ordrebeholdning
- Markedstendenser
- H1-resultater
- Forventninger til 2021
- Aktien
- Spørgsmål og svar



MT Højgaard Holding kort fortalt

6 selvstændige forretningsenheder



Landsdækkende
entreprenør inden for
nybyg og renovering



Udlejning af midlertidige
bygninger



Bæredygtig udvikling
og realisering af byg-
geri og OPP



Storentreprenør
inden for byggeri,
anlæg og infrastruktur



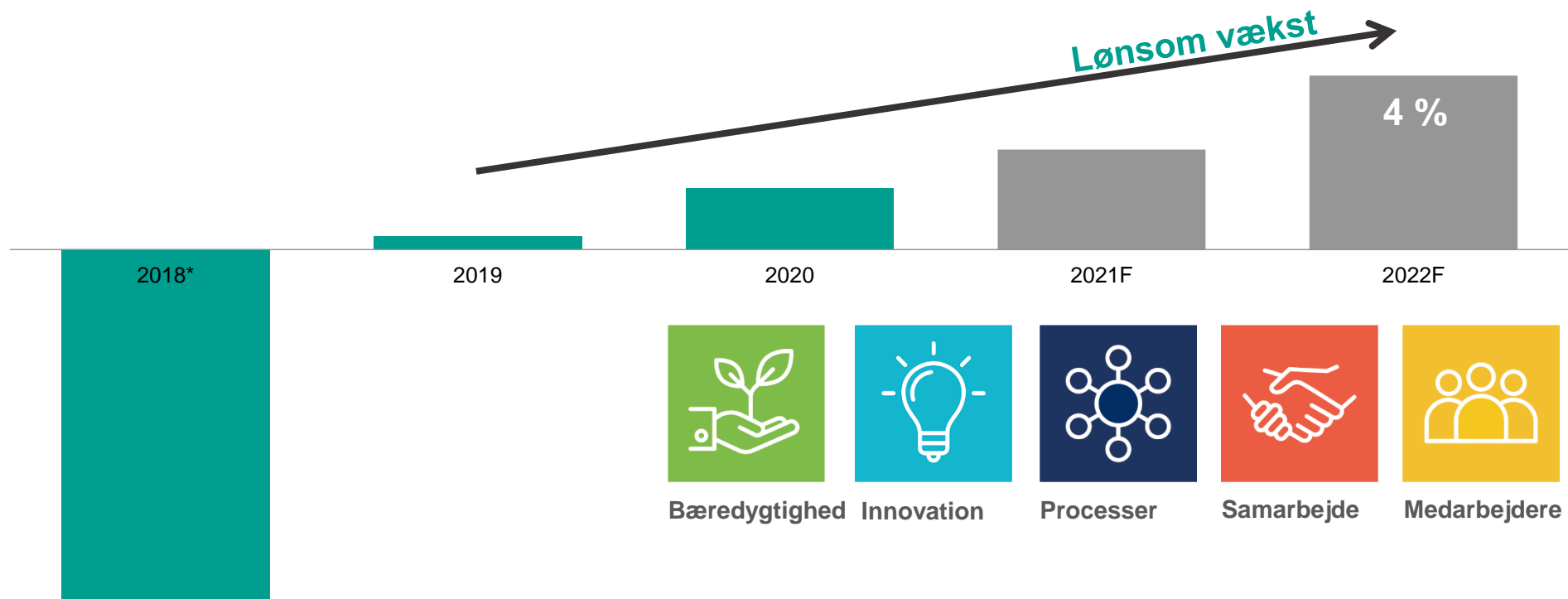
Markedsleder inden for
bæredygtigt, certificeret
modulbyggeri i træ



International entreprenør indenfor
bygge- og anlægsopgaver på
udvalgte markeder og projekter

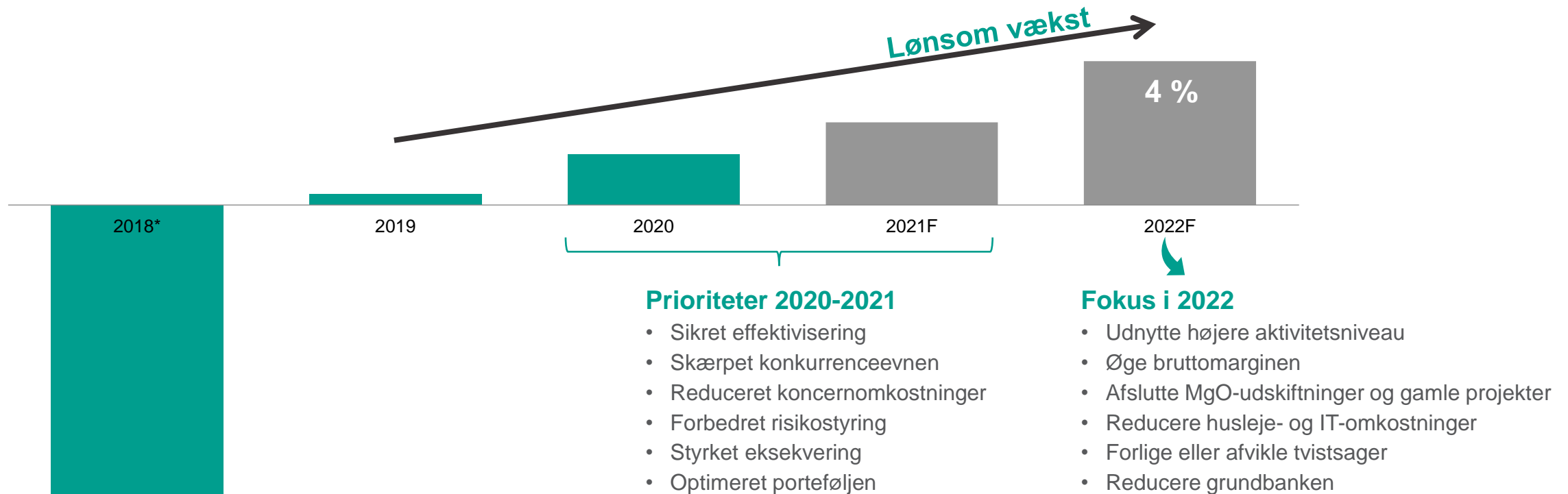


Strategisk transformation forløber planmæssigt



2018 omfatter MT Højgaard-koncernen. Øvrige år omfatter MT Højgaard Holding-koncernen.
Overskudsgrad er angivet før særlige poster og særlige afskrivninger.

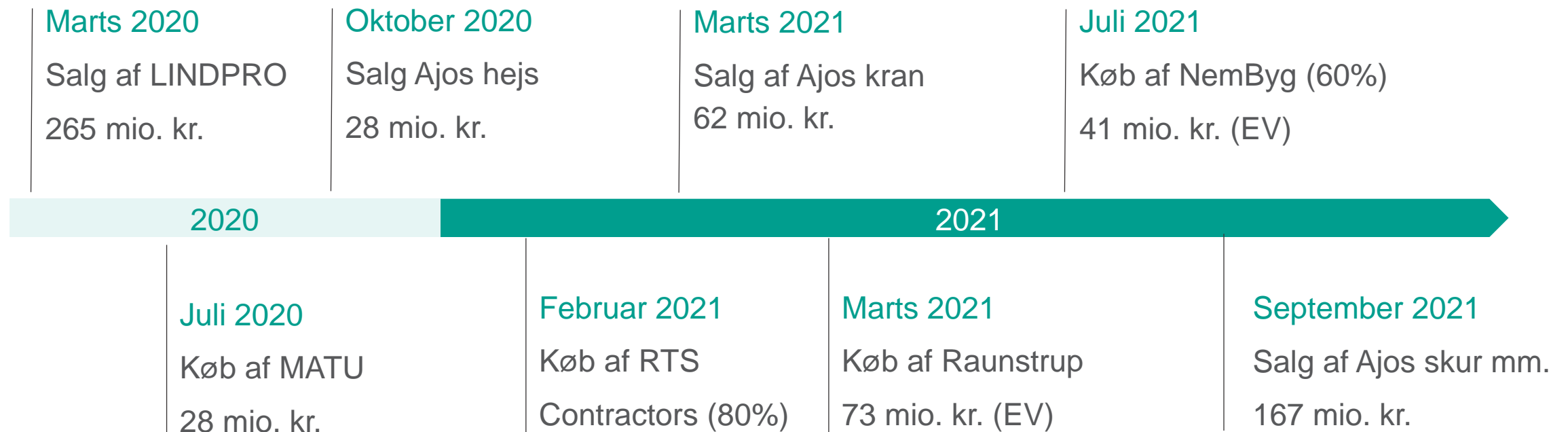
På vej mod overskudsgrad på 4%



2018 omfatter MT Højgaard-koncernen. Øvrige år omfatter MT Højgaard Holding-koncernen.
Overskudsgrad er angivet før særlige poster og særlige afskrivninger.

Løbende optimering af porteføljen

Fokus på områder, hvor koncernen har stærke kompetencer, kristisk masse og fornuftige marginer

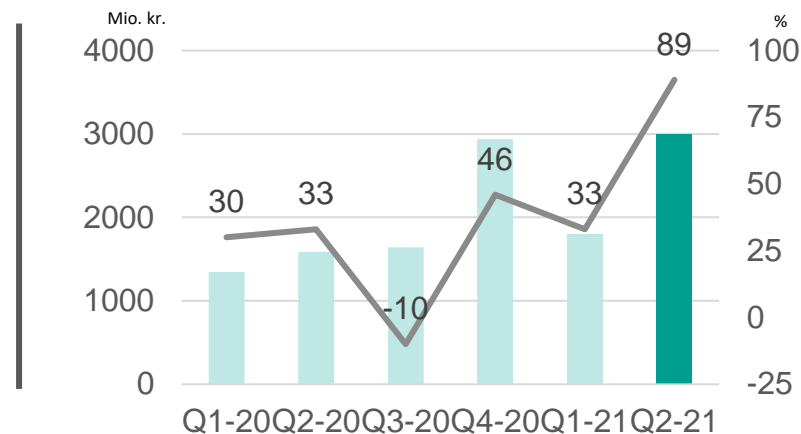


64% vækst i ordreindtaget i H1-21

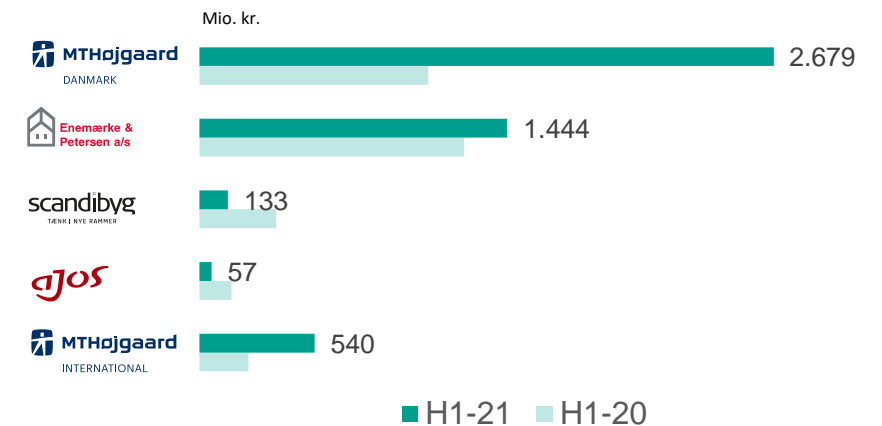
Ordreindtag



Kvartalsvis ordreindtag og vækst



Forretningseenhedernes ordreindtag



- Forbedret konkurrenceevne og højere tilbudskvalitet
- Positive markedsforhold og solid efterspørgsel inden for koncernens fokusområder
- Vægt på partnerskaber og strategiske samarbejdsaftaler

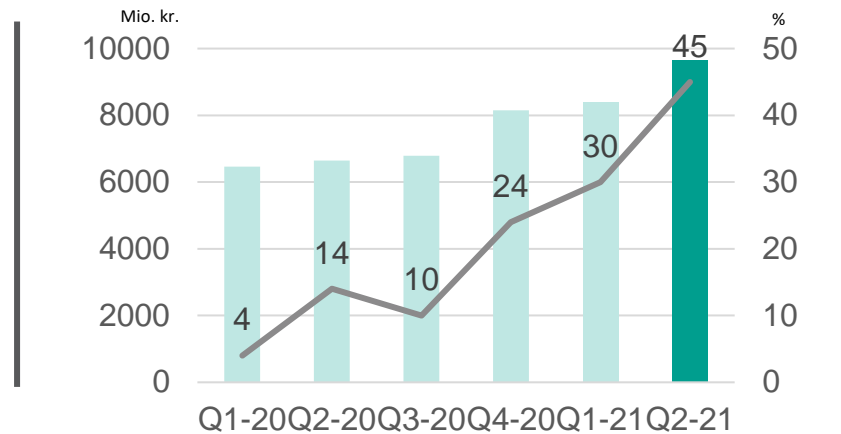
Betydelig vækst i ordrebeholdningen i H1-21

Ordrebeholdning

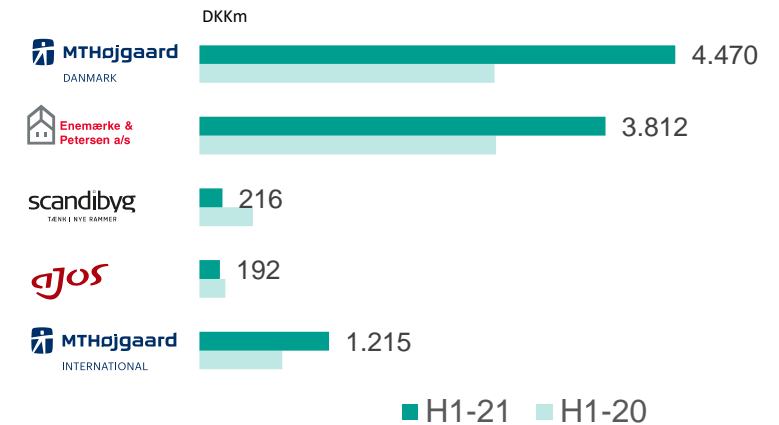
9,7 Mia. kr.
H1 2021

6,6 Mia. kr.
H1 2020

Kvartalsvis ordrebeholdning og vækst



Forretningsenhedernes ordrebeholdninger



- Vundne, men endnu ikke kontraherede projekter for ~4 mia. kr.
- Fremtidige aktiviteter strategiske partnerskaber
- Ordrebeholdningen sikrer solidt fundament for aktivitetsniveauet fremover

Store ordrer og samarbejdsaftaler i 2021



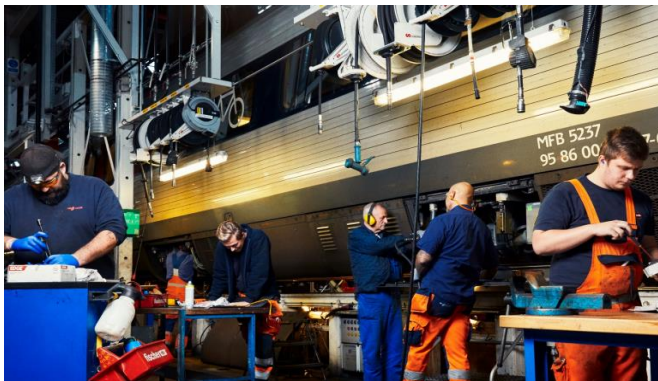
Enemærke & Petersen: Partnerskab med Civica.
Opgaver for ~3 mia. kr. med team LIVA.



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



MT Højgaard Danmark: Nyt domicil til AP Pension, Nykredit m.fl. 1,6 mia. kr.



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



MT Højgaard Projektudvikling: Salg og opførelse af projekt i Dalum. 577 mio. kr.



Enemærke & Petersen: Renovering af boligområdet Galgebakken. 1,1 mia. kr.

Stærke tendenser i det danske hjemmemarked

Samarbejde og tidlig involvering

- Byk med Trust og &os Byggepartnerskab
- Nye partnerskaber med Civica og Region Hovedstaden
- Rammeaftaler med DSB og andre

Renovering

- Solid efterspørgsel i den almene sektor og fra offentlige kunder
- Stabiliserende tiltag
- Anlægsloft ophævet
- 30 mia. kr. fra grøn boligaftale

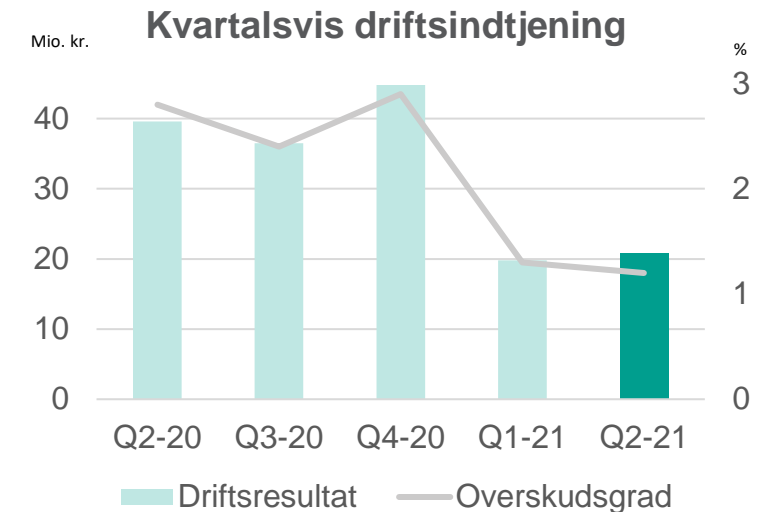
Bæredygtighed

- Stigende efterspørgsel i alle kundesegmenter
- Fokus på DGNB, LEED, BREEAM og Svanemærket
- Stærk knowhow i alle forretningsenheder

Infrastruktur

- Infrastrukturplan frem mod 2035
- 106 mia. kr. til nye projekter
- 55 mia. kr. til vedligehold og færdiggørelse

Resultater som forventet i H1-21



- Højt aktivitetsniveau og 14% vækst, hvoraf ca. 8% var organisk
- Indtjening på niveau med H1-2020 efter tab ved salg af ejendom og højere salgs- og tilbudsomkostninger
- Uændrede forventninger: Betydeligt højere indtjening ventes i H2

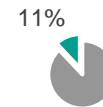
Driftsresultat og overskudsgrad præsenteret før særlige poster og særlige afskrivninger (PPA-afskrivninger)

Gode udsigter for MT Højgaard-enhederne i H2-21



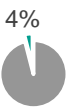
+8% Omsætning
10 mio. kr. (4m) Driftsresultat

- Turn-around viser resultater
- Nye samarbejdsformer sikrer ordrer
- Indtjening skal løftes i H2 2021



+9% Omsætning
-11 mio. kr. (11m) Driftsresultat

- Indtjeningen faldt pga. Covid-19 og nedskrivninger
- Lavt aktivitetsniveau i flere markeder
- Omorganisering og styrkelse af lokal forankring



+40% Omsætning
-29 mio. kr. (-11m) Driftsresultat

- Højt aktivitetsniveau og gode udsigter
- Indtjening påvirket af omkostninger til udviklingsaktiviteter og tab ved ejendomssalg
- Kapitalbinding reduceret til 424 mio. kr.

Resultater i 1. halvår i de øvrige enheder



+33%

Omsætning

63 mio. kr. (34m)

Driftsresultat

- 16% organisk vækst
- Høj kapacitetsudnyttelse løfter indtjeningen
- Stærk position inden for skoler og institutioner



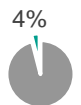
-2%

Omsætning

8 mio. kr. (11m)

Driftsresultat

- Stabil omsætning trods udskydelse af projekt
- Stigende efterspørgsel efter bæredygtige pavilloner
- Fokus på produktivitet og konkurrenceevne



-3%

Omsætning

5 mio. kr. (8m)

Driftsresultat

- Vækst i fortsættende forretning
- Indtjening påvirket af frasalg
- Bæredygtighed i fokus

Forventninger til 2021 fastholdes

Omsætning

~6,8 mia. kr.
i 2021

5,9 mia. kr.
i 2020

Driftsresultat

~160 mio. kr.
i 2021

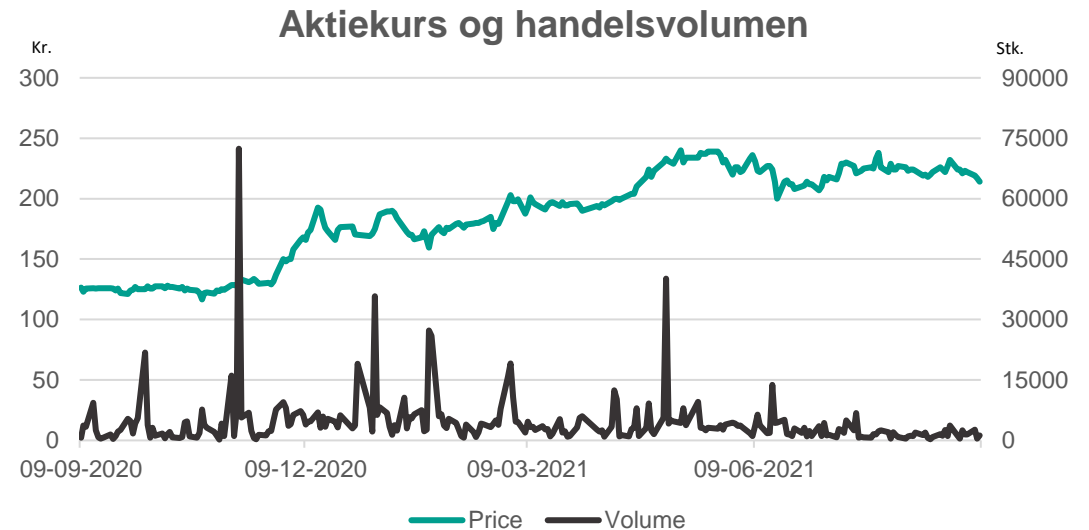
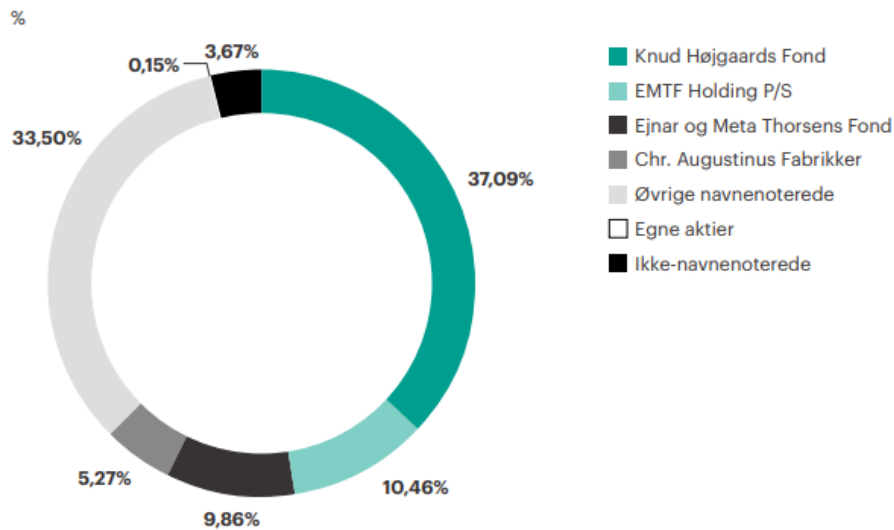
124 mio. kr.
i 2020

- Tocifret vækst i både omsætning og indtjening i 2021
- Stigende indtjening i H2 drevet af omsætningsvækst og højere kapacitetsudnyttelse
- Øget aktivitet i nye strategiske partnerskaber og igangværende projekter i H2
- Væsentligt højere indtægter fra ejendoms- og projektsalg i H2

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

Aktionærinformation

AKTIONÆRSAMMENSÆTNING PR. 31.12.2020



- ~3.000 aktionærer og +40% free float
- Udbyttepolitik relateret til soliditetsgrad:
 - Soliditet på 20-30% > udbetaling af 25-30% af årets resultat
 - Soliditet på mere end 30% > udbetaling af mindst 50% af årets resultat

MT HØJGAARD **HOLDING**



Spørgsmål og svar

Hoved- og nøgletal

Resultater (mio. kr.)	2K 2021	2K 2020	H1 2021	H1 2020
Omsætning	1.743	1.401	3.289	2.881
Bruttoresultat	120	125	232	227
Driftsresultat*	21	40	41	42
Særlige poster	-	-	-	-
Særlige afskrivninger	-9	-9	-15	-18
Primær drift (EBIT)	12	30	26	24
Finansielle poster, netto	-13	-14	-19	-23
Resultat af fortsættende aktiviteter	-1	19	6	-1
Resultat af ophørte aktiviteter	-	-	-	79
Periodens resultat	-1	19	6	78
Pengestrømsopgørelse				
Pengestrøm fra driften	-10	243	-6	265
Pengestrøm til investeringer, netto	-8	-24	-69	168
Pengestrømme fra finansiering	-39	-46	-79	-77

7,1%

bruttomargin
(H1 2020: 7,9%)

84 mio. kr.

salgs- og tilbudsomkostninger
(H1 2020: 58 mio. kr.)

3,5%

administrationsomkostninger
(H1 2020: 4,0%)

1,2%

overskudsgrad
(H1 2020: 1,5%)

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)