

Presentation



Investerare

Kvartal 3 och perioden jan-sep 2019

12 november 2019



Agenda

- Affärsuppdatering
- Finansiell utveckling
- Frågor & svar



FREDRIK LEO, VD
för ByggPartner,
tidigare vice VD för
byggverksamheten,
bakgrund från NCC
Bygg.



HELENA BLOM, CFO
och vice VD för
Byggservice,
Ställningar &
Fallskydd, bakgrund
från ABB och SSAB.

SNABB FAKTA OM BYGGPARTNER

Verksamhetsområden: byggentreprenad,
byggservice, ställning och fallskydd

Medarbetare: ca 450 anställda

Omsättning 2018: ca 1,6 miljard

VD: Fredrik Leo

Ägare: Börsnoterat på First North Premier, Nasdaq
Stockholm, huvudägare Bo Olsson 24,7 %,
Länsförsäkringar Fonder 13,4%

Huvudkontor: Borlänge

Övriga kontor: Gävle, Uppsala, Stockholm, Västerås

Kortnamn: BYGGP

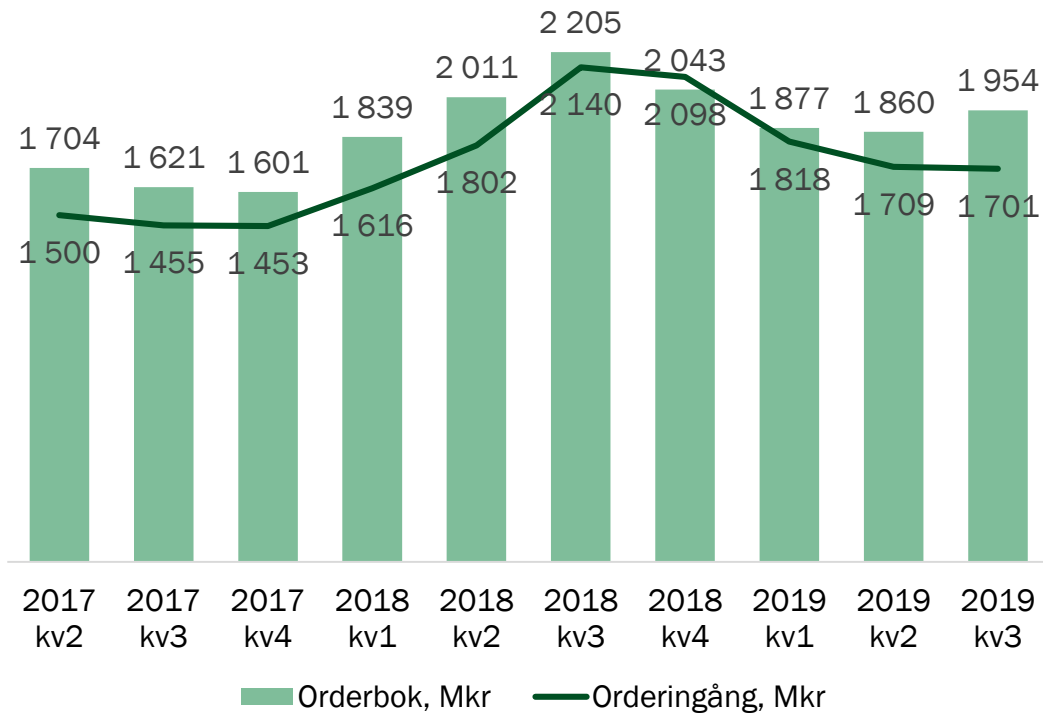
Stark tillväxt och bättre rörelsemarginal

Kraftig resultatförbättring

| Kvartal 3 | 2019 | 2018 | | Januari-september | 2019 | 2018 | Helår 2018 |
|----------------------------|-------|-------|------|---------------------------|---------|---------|------------|
| Nettoomsättning, Mkr | 445,0 | 352,4 | +26% | Nettoomsättning, Mkr | 1 437,8 | 1 141,2 | 1 655,5 |
| Rörelsemarginal | 3,9% | 1,7% | | Rörelsemarginal | 3,5% | 2,6% | 2,8% |
| Nettovinst, Mkr | 13,0 | 4,5 | | Nettovinst, Mkr | 38,8 | 22,4 | 34,9 |
| Resultat per aktie, kronor | 1,07 | 0,37 | | Resultat per aktie, kr | 3,21 | 1,85 | 2,88 |
| Orderingång | 539,2 | 546,6 | -1% | Orderstock, Mkr | 1 953,9 | 2 204,7 | 2 043,2 |
| Kassaflöde operativt, Mkr | 10,0 | 30,6 | | Kassaflöde operativt, Mkr | 56,1 | 71,2 | 124,0 |

Utveckling av ordergång och orderbok

Rullande 12 månader 2017-2019

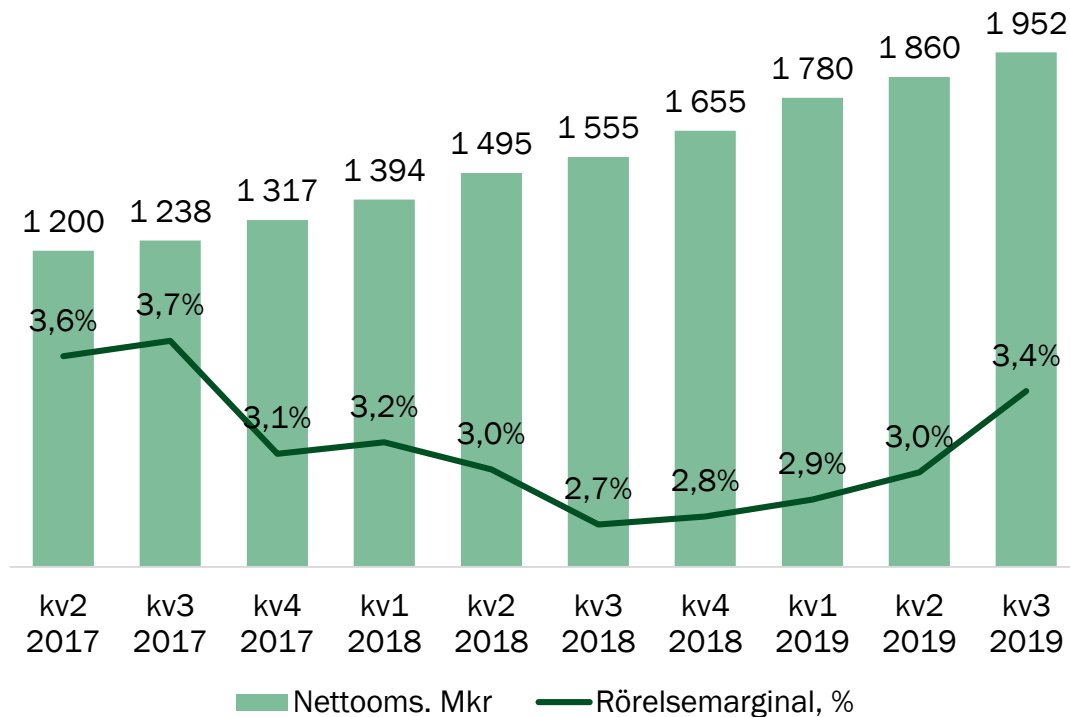


Orderbok 1 954 Mkr 30 sep 2019

Ordergång 1 701 Mkr RTM

Stabil finansiell utveckling

Rullande 12 månader 2017-2019



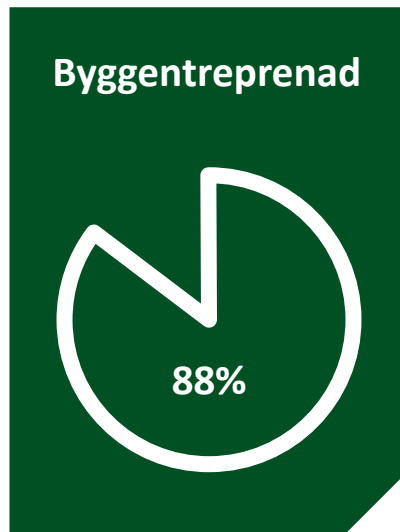
ByggPartner är ett renodlat byggbolag som sedan starten 1992 har jobbat med samma fokus, att bygga ett långsiktigt lönsamt bolag med stabil tillväxt och EBIT-marginal på fem procent eller bättre.

ByggPartner noterades i december 2016, introduktionskurs 37 kronor.

Kvartalsvis information på sid 19 i delårsrapporten

Tre verksamhetsområden som kompletterar

Andel av omsättningen januari-september 2019



(86% jan-sep 2018)
1274,6 (993,3) +28%

- Lönsam tillväxt



(11% jan-sep 2018)
142,7 (124,1) Mkr +15%

- Lönsam tillväxt



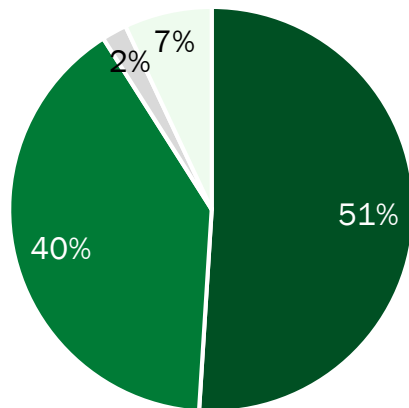
(3% jan-sep 2018)
35,3 (37,7) -6%

- Stabil utveckling

Bra fart på byggmarknaden för samhälls- och hyresfastigheter

Utveckling segment

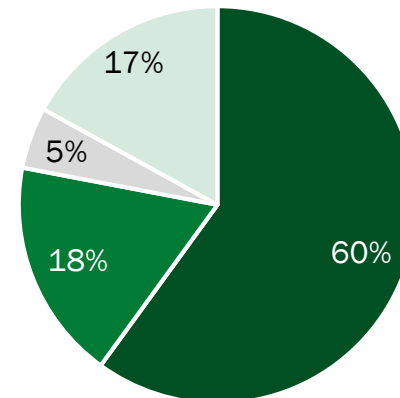
kv 3 2019



- Samhällsfastigheter
- Bostäder hyresrätter
- Bostäder bostadsrätter
- Kommersiella fastigheter

Fördelning värde i orderboken per den 30 september 2019

kv 3 2018



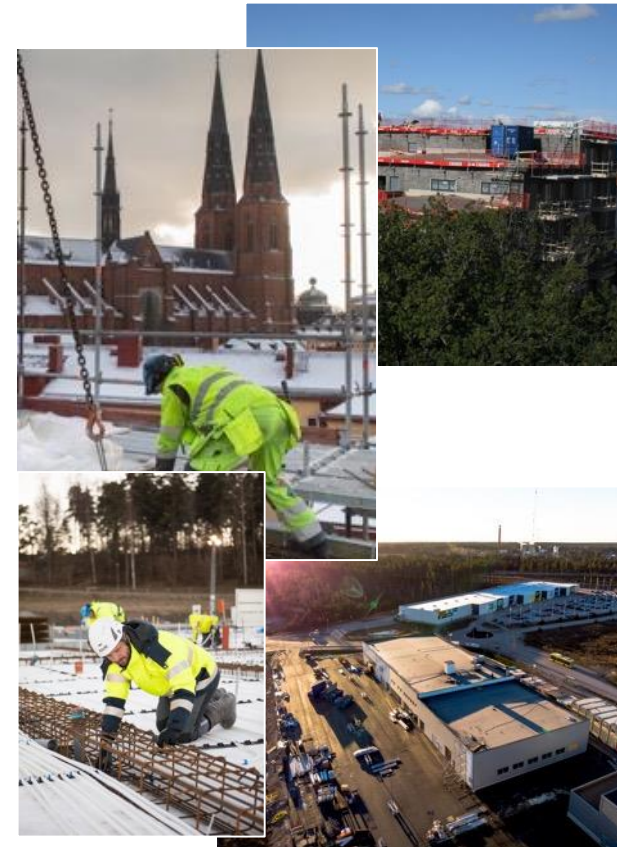
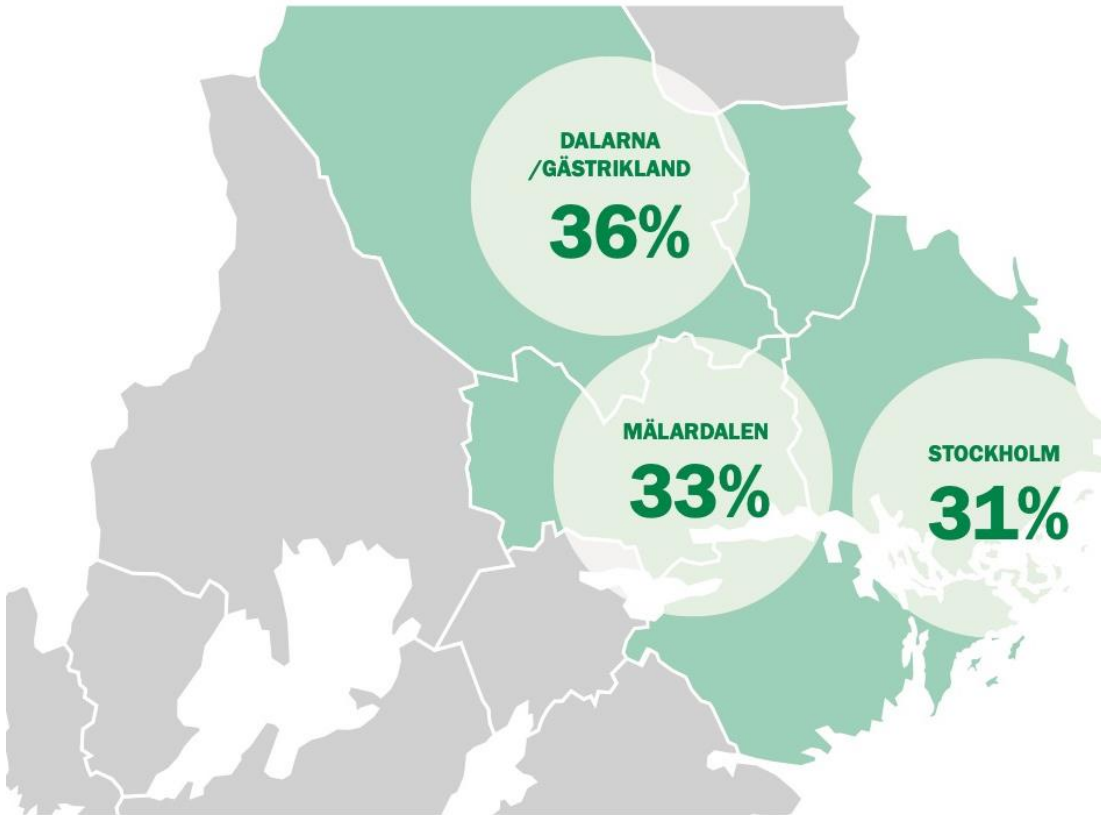
- Samhällsfastigheter
- Bostäder hyresrätter
- Bostäder bostadsrätter
- Kommersiella fastigheter

Fördelning värde i orderboken per den 30 september 2018

Våra hemmaplaner –

Stockholm, Mälardalen och Dalarna/Gästrikland

Gävle ny marknad – fördelning av omsättning jan-sep 2019



En väldiversifierad kund- och projektportfölj

Projekt i storleken 50-300 Mkr passar oss väldigt bra

- Hög andel vård & skola
- Hög andel hyresfastigheter
- Fokus på "Partnering"-projekt

Projekt

Samhällsfastigheter 51%

Bostäder 42% (BRF 2%)

Kommersiella fastigheter,
renovering och service 7%

Kunder

Arboga Kommun

Rodret Bostads AB

Sala Kommun

HEFAB

Svenska Bostäder

Falu Kommun

Gamla Byn AB

LudvikaHem

Micasa

Danviks Hospital

Lundbergs

Specialfastigheter

SKB

Gavlefastigheter och Gavlegårdarna

Högskolan Dalarna

Surahammars Kommun

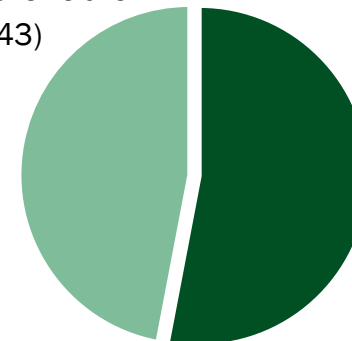
EcoDataCenter

Orderstock 30 September 2019

1 954 Mkr (2 205)

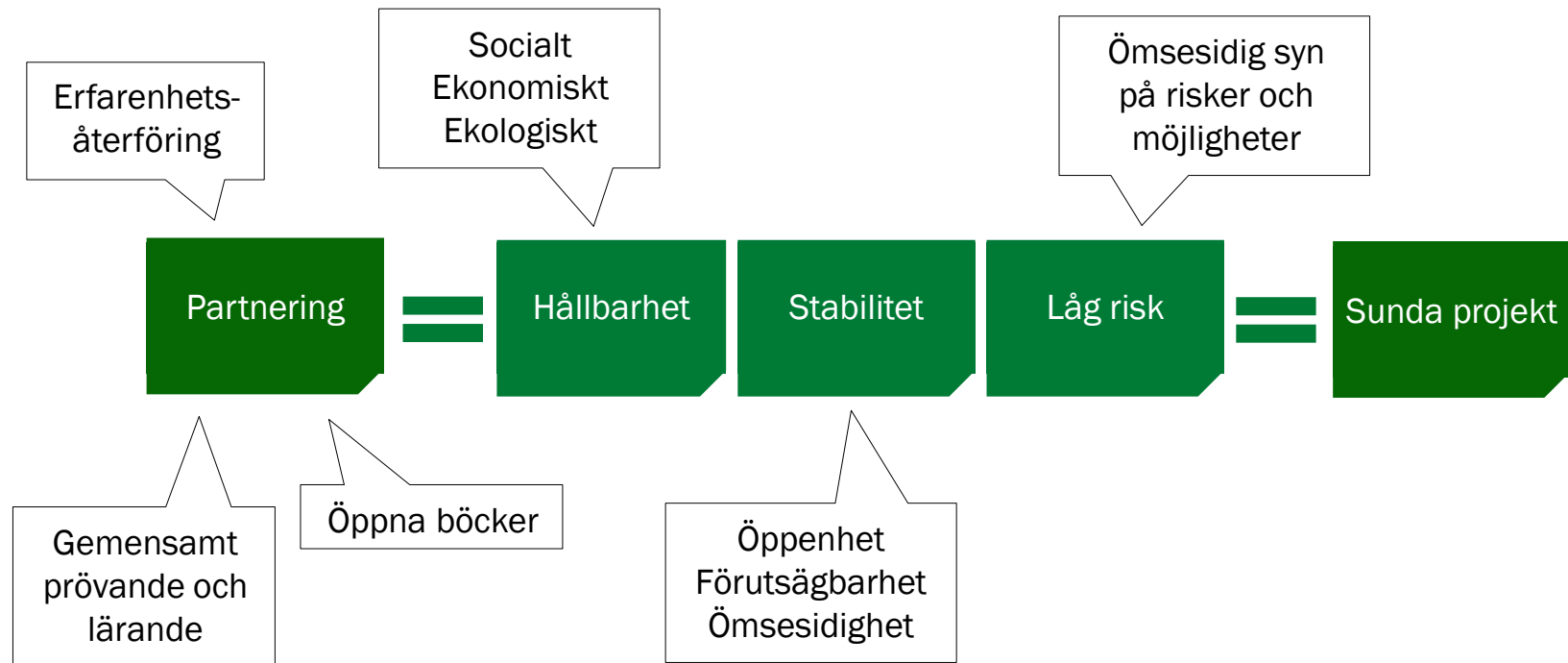
Traditionell
entreprenadform
53% (43)

Partnering
47% (57)



Partnering passar bra i en cirkulär ekonomi

Partnering – vår metod för sunda projekt



Partnering - ett fokusområde i mer än 25 år

Utvecklat i nära samarbete med kunderna



Nyproduktion, äldreboende, Falu kommun

LCA-analys, trästomme



Renovering, Salabackar, Uppsalahem

Fönsterbyte fas 1



Strategisk partnering - nästa steg i utvecklingen



**Nyproduktion, Bilmetro,
Borlänge, Gävle, Falun, etc**



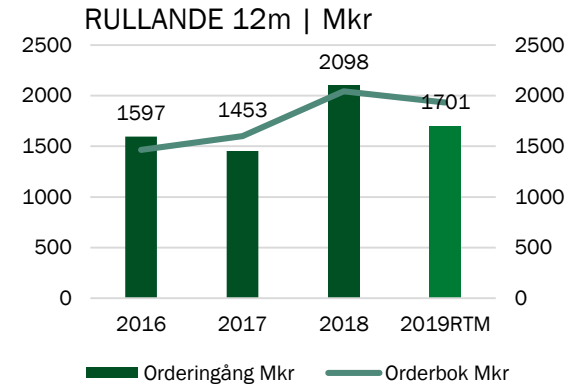
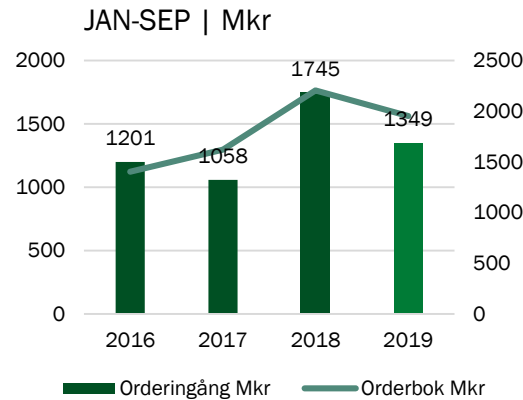
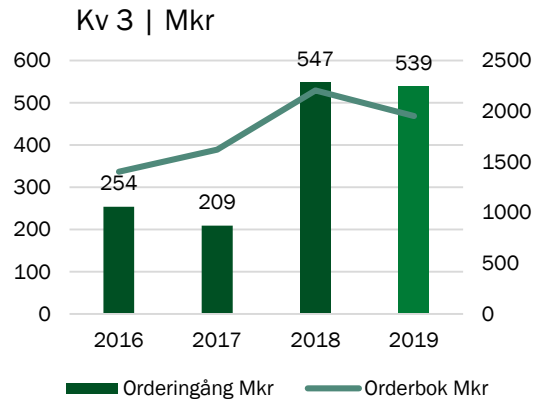
**Nyproduktion, Arboga kommun,
förskola, äldreboende, etc,**



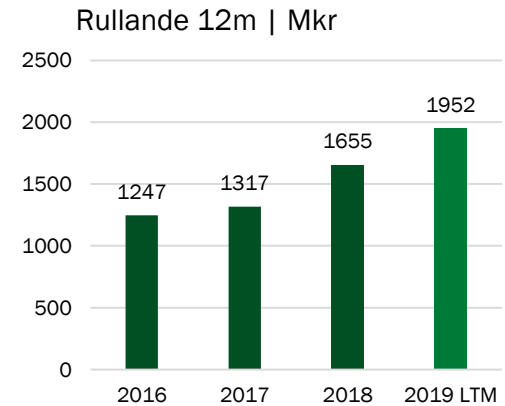
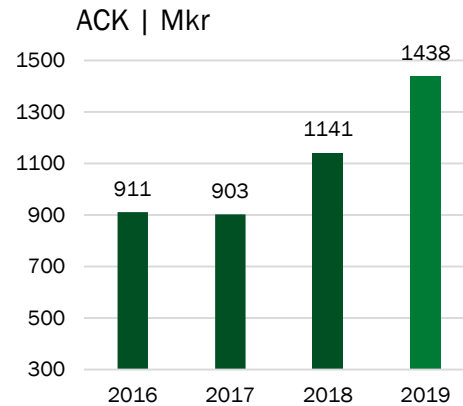
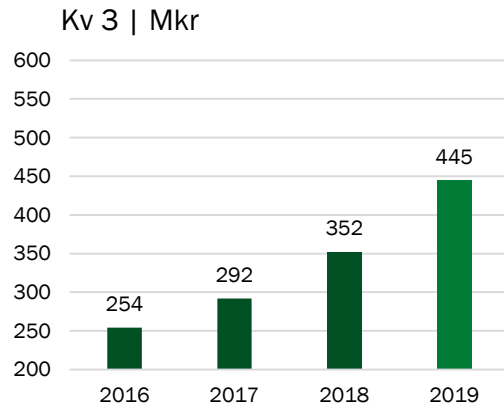
Helena Blom, CFO & vice VD Byggservice & Ställningar och fallskydd

FINANSIELL UPPDATERING

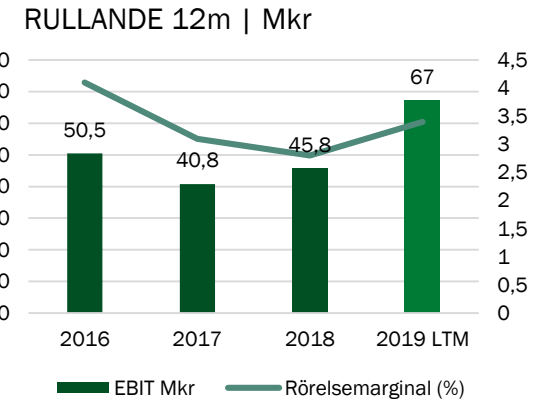
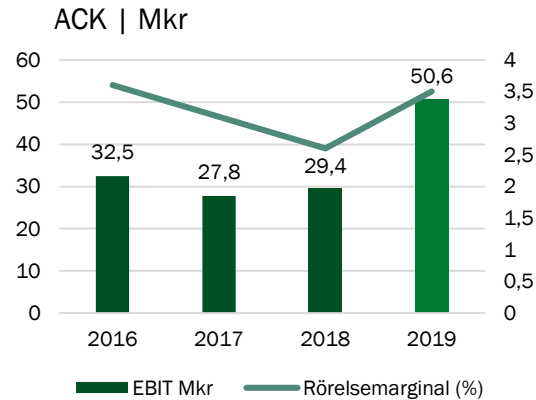
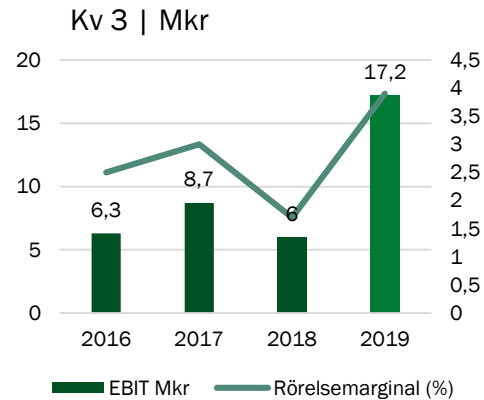
Orderingång och orderbok



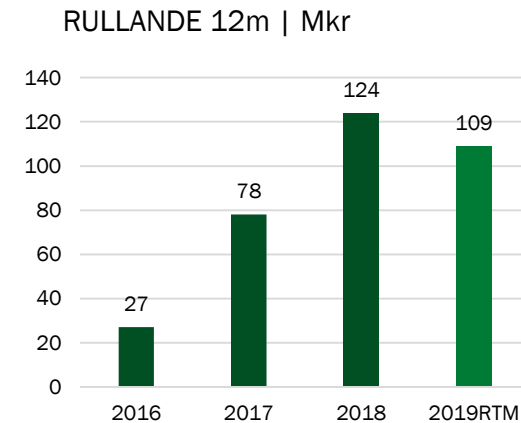
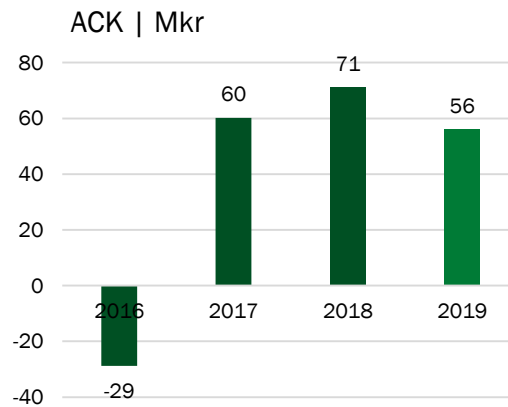
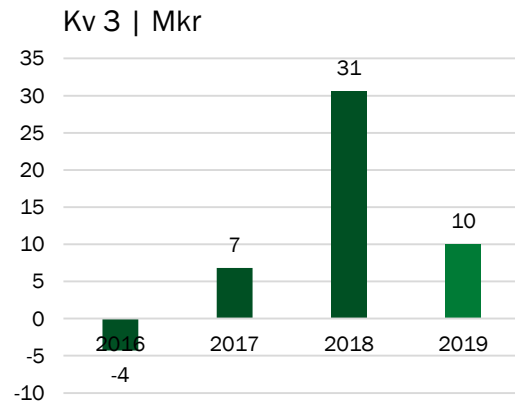
Omsättning



Lönsamhet och rörelsemarginal

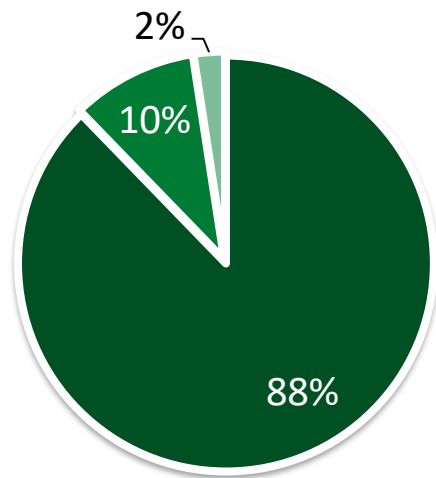


Kassaflöde från verksamheten



Omsättning per segment

Jan-sep 2019

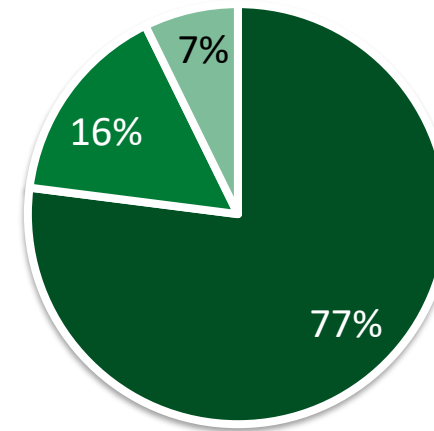


- Byggverksamhet
- Byggservice
- Ställningar & fallskydd

| Mkr | 2019 Jan-sep | 2018 Jan-sep | Förändring |
|-------------------------|-----------------|-----------------|------------|
| OMSÄTTNING | | | |
| Byggverksamhet | 1274,6 | 993,3 | 28% |
| Byggservice | 142,7 | 124,1 | 15% |
| Ställningar & fallskydd | 35,3 | 37,7 | -6% |

EBIT per segment

Jan-sep 2019

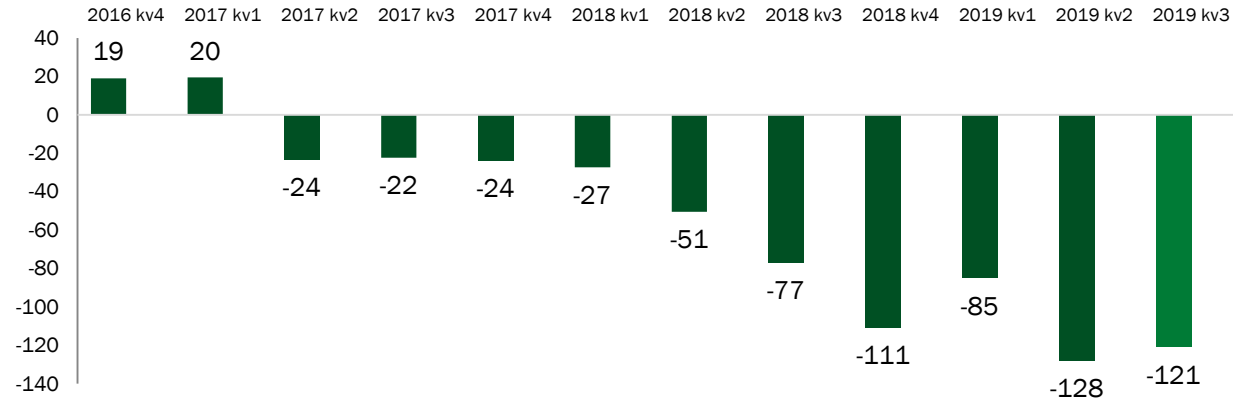


- Byggverksamhet
- Byggservice
- Ställningar & fallskydd

| Mkr | 2019 Jan-sep | 2018 Jan-sep | Förändring |
|-------------------------|-----------------|-----------------|------------|
| RÖRELSERESULTAT | | | |
| Byggverksamhet | 39,2 | 21,3 | 84% |
| Byggservice | 8,0 | 3,4 | 134% |
| Ställningar & fallskydd | 3,7 | 5,0 | -26% |

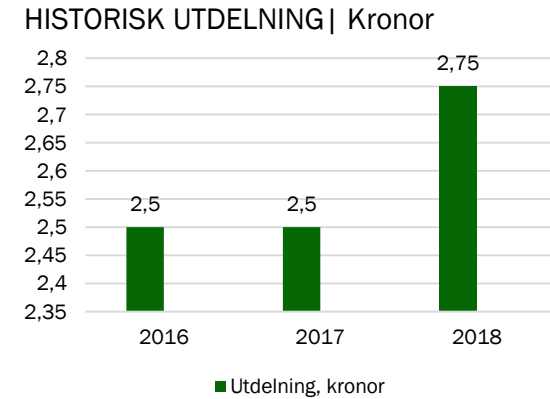
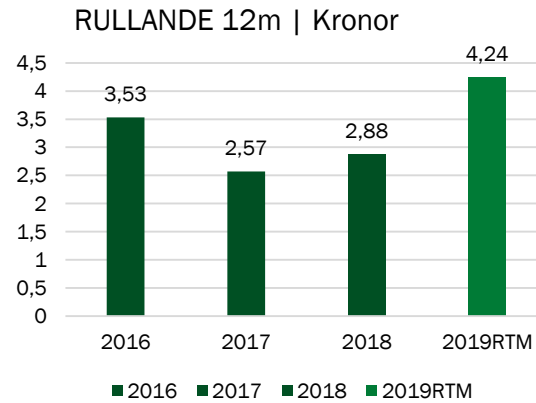
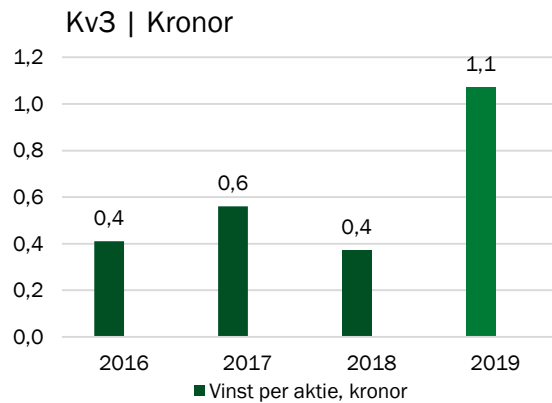
Kapitaleffektiv affärsmodell

Rörelsekapital vid utgången av kvartalet, Mkr | Genomsnitt -53 Mkr



UTDELNINGSPOLICY
Över 50 procent

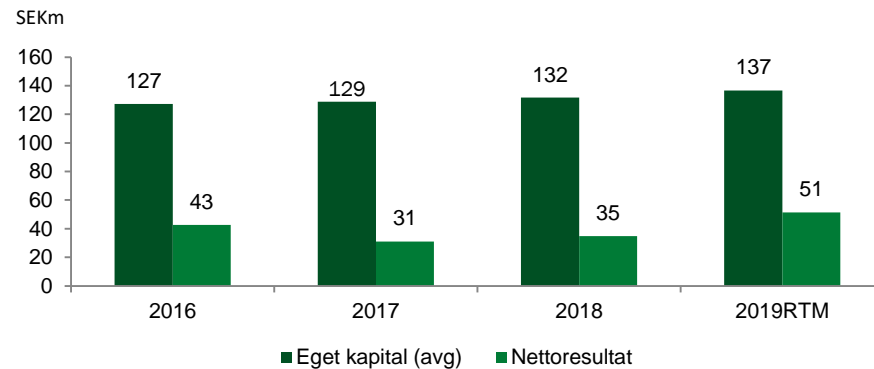
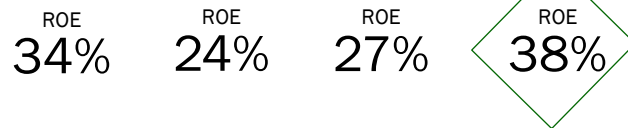
Vinst per aktie



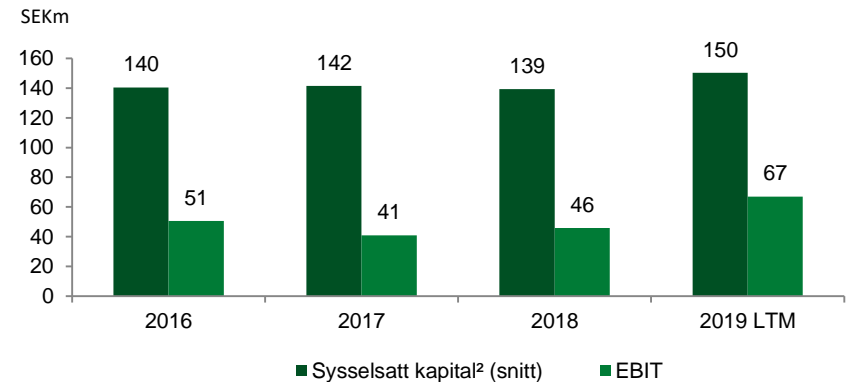
Lågt kapitalbehov driver avkastningen

Hög avkastning på kapital

Avkastning på eget kapital



Avkastning på sysselsatt kapital



Note: **(1)** ROCE definierat som EBIT/snitt av periodens ingående och utgående balans av sysselsatt kapital: **(2)** Definierat som eget kapital plus räntebärande skulder

Nästa steg – medvetna val och ökad aktivitet

Prioriteringar

1. Välja rätt projekt och rätt kund
2. Förbättra projektstyrning
3. Prioritera partneringsprojekt
4. Utveckla inköp
5. Rådgivande entreprenör - underlätta för kunderna att fatta sunda beslut



Nockebyskogen för SKB, byggstart 2020

Utfall jan-sep 2019 vs finansiella mål

ByggPartners ambition är att bli den ledande byggentreprenören i Sverige på partneringsprojekt om 50-300 Mkr.

TILLVÄXT
10-15%
MEDELLÅNG SIKT

EBIT MARGINAL

5%
MEDELLÅNG SIKT

ÖVER

50%
MÅL UTDELNING



TILLVÄXT
26%
Jan-sep 2019

EBIT MARGINAL

3,5%
Jan-sep 2019



En av våra stolta yrkesarbetare som bygger studentbostäder för Rikken Bostads AB i Nacka, Stockholm. Färdigt 2020.

Fredrik Leo VD och Helena Blom CFO

FRÅGOR & SVAR

Varför ByggPartner?

För fastighetsägare

1. Vi är en rådgivande entreprenör
2. Vi har erfarna och kunniga medarbetare
3. Vi har korta beslutsvägar och en synlig ledning

För investerare

1. Vi är en renodlad byggare
2. Vi har en historisk stabil finansiell utveckling
3. Vår affärsmodell genererar kassa - utdelning



Patrik Ahlberg, vd för Arbogabostäder och Fredrik Leo, ByggPartners vd, på plats vid grundläggningen av Åspegelns äldreboende i Arboga, 2019.

BILAGOR

Tio största ägarna

Aktieägare i ByggPartner per den 30 sep 2019

| | |
|--|--------|
| Surditet AB (Bo Olsson) | 24,66% |
| Länsförsäkringar Fondförvaltning AB | 13,40% |
| Nordea Livförsäkring Sverige AB | 4,74% |
| Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension | 4,39% |
| Aktiebolaget Pom Sandelius | 3,88% |
| LGT Bank LTD | 3,13% |
| Tore Hallersbo | 2,85% |
| Dalakvartetten Huskonsult AB | 1,92% |
| Lirfo Invest AB | 1,92% |
| Sjulsarvet Invest AB | 1,92% |
| Övriga | 37,19% |

Källa: Euroclear data

Nyckeltal | Key ratios

| SEK millions | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019-09 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Revenues | 1 020,7 | 1 125,6 | 1 246,7 | 1 316,8 | 1 655,5 | 1 437,8 |
| Production and operating costs | -956,9 | -1 037,4 | -1 167,3 | -1 244,7 | -1 575 | -1 358,9 |
| Gross profit | 63,8 | 88,2 | 79,4 | 72,1 | 80,4 | 79,0 |
| Selling and administrative expenses ¹⁾ | -25,0 | -25,6 | -28,8 | -31,3 | -34,6 | -28,4 |
| Operating profit (EBIT) | 38,8 | 62,6 | 50,6 | 40,8 | 45,8 | 50,6 |
| Operating margin | 3,8% | 5,6% | 4,1% | 3,1% | 2,8% | 3,5% |
| Profit before taxes (EBT) | 40,3 | 61,8 | 50,2 | 40,3 | 45,4 | 49,7 |
| Net profit | 31,8 | 51,8 | 42,7 | 31,1 | 34,9 | 38,8 |
| Order intake | 1 225,0 | 1 086,0 | 1 597,0 | 1 452,5 | 2 097,9 | 1 348,5 |
| Order book | 1 130,0 | 1 114,7 | 1 465,1 | 1 600,8 | 2 043,2 | 1 953,9 |
| Net Working Capital, MSEK | 19,9 | -7,1 | 18,9 | -24,1 | -111,4 | -120,7 |
| Capital Employed, MSEK | 126,5 | 136,9 | 144,0 | 139,1 | 139,4 | 154,3 |
| Equity, MSEK | 74,1 | 125,8 | 128,5 | 129,3 | 133,9 | 139,3 |
| Return on equity (ROE) | 54,7% | 51,8% | 33,6% | 24,1% | 26,5% | e.t. |
| Return on Capital Employed (ROCE) | 34,8% | 47,6% | 36,0% | 36,1% | 33,1% | e.t. |
| Total assets | 344,0 | 360,9 | 354,4 | 405,8 | 527,8 | 548,5 |
| Fixed assets | 126,7 | 111,1 | 113,9 | 107,6 | 106,1 | 117,8 |
| of which goodwill | 88,0 | 88,0 | 88,0 | 88,0 | 88,0 | 88,0 |
| Number of employees | 341,0 | 354,0 | 377,0 | 428,0 | 446,0 | 466 |

Ledning | Executive management team



Fredrik Leo,
CEO

- Joined ByggPartner in 2017 as EVP Construction, appointed CEO in 2018
- ~18 years construction experience
- Former head of NCC Building, several senior leading positions within NCC since 1998
- Education from Dalarna University



Helena Blom, CFO
& EVP Services &
Scaffolding

- Joined ByggPartner in 2018
- ~15 years experience from ABB.
- M. Sc. Engineer Uppsala University and Bachelor Business Administration, Dalarna University



Ann-Louise
Holmbom, HR
Manager

- Joined ByggPartner in 2010
- Previous experience from Stora Enso, ManPower Leksands Sparbank and Falun municipality
- Social sciences, Dalarna University

Extended operational management team

- Johan Karlsson, Business Manager Dalarna
- Mattias Eriksson, Business Manager Mälardalen
- Fredrik Leo, Acting Business Manager Stockholm
- Alf Lilletofte, Business Manager Service
- Johan Thurin, Business Manager JUF
- Björn Gruvsjö, Procurement and Calculation Manager
- Patrik Fredin, Business Controller
- Christer Käll, Operational Support



Styrelse | Board of Directors



Tore Hallersbo,
Chairman of the
Board

- Elected to join the Board of ByggPartner in November 2016
- Other board assignments: Bengt Dahlgren Göteborg AB, Norvatek Invest AB, Sprängteknik I Norden AB, Envac AB, Sigicom AB, Con-Form AS, Tore Hallersbo AB, AcobaiFLUX AB
- Independent vs the company, its management and major shareholders
- 345 471 + 34 482 shares



Bo Olsson,
Director

- Founder of ByggPartner and a board member since 1992
- Other board assignments: Vidbynäs Golfanläggning AB
- Prior positions: CEO of ByggPartner 1992-2008
- 2 985 949 shares



Helena Skåntorp,
Director

- Joined the Board of ByggPartner in October 2016
- CEO of Skåntorp&Co AB, other board assignments: Mekonomen AB, Storyfire Skåntorp&Co AB
- Independent vs the company, its management and major shareholders
- 10 000 shares



Elisabeth Norman,
Director

- Elected to join the Board of ByggPartner in May 2018
- Other board assignments: Amasten Fastighets AB, Chairman Nivika Fastigheter AB, board member Örndalen Holding AB, Cibus AB, Elevenate AB and her own company Salnecke Slott AB.
- Independent vs the company, its management and major shareholders.



Torsten Josephson,
Director

- Joined the Board of ByggPartner in 2011
- Other board assignments: Stiftelsen för Olle Engqvist Priset, Samhällsbyggarna Sverige AB, Clarence Morberg Fastigheter AB, Berg & Gren Arkitekter AB, Aktea Energi AB
- Independent vs the company, its management and major shareholders
- 51 300 shares