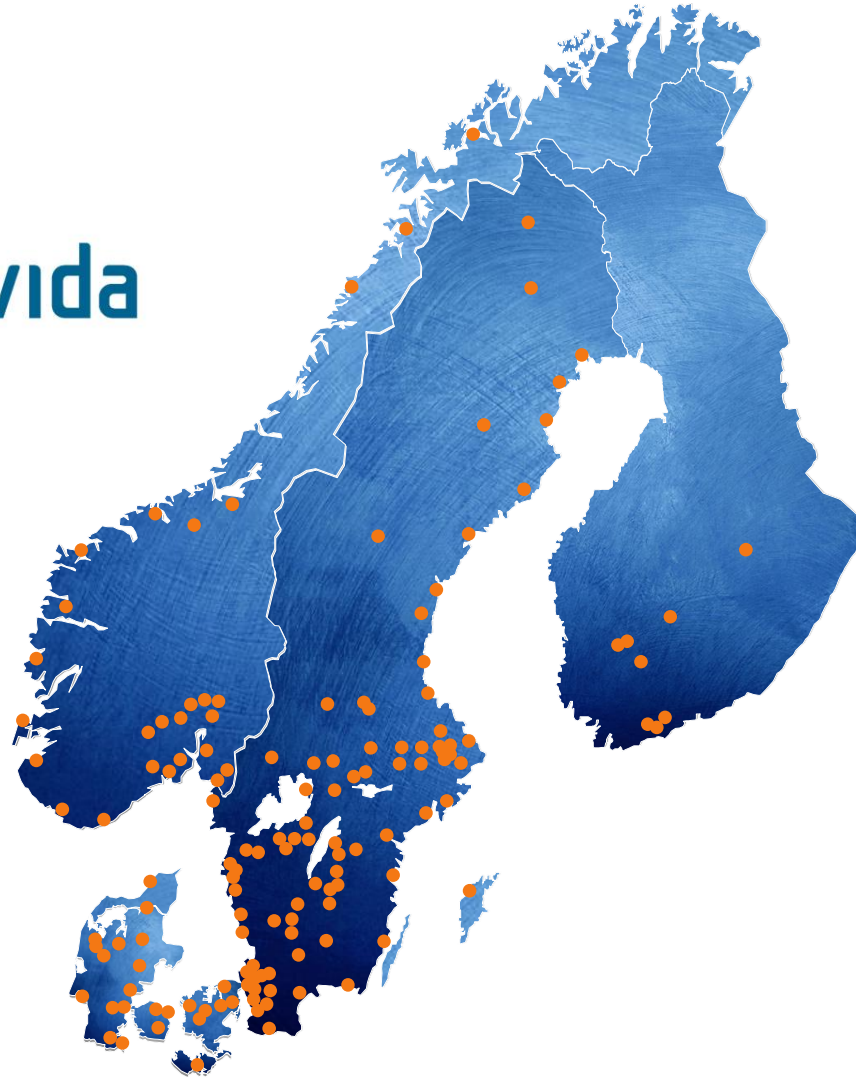


Årsstämma i Bravida Holding AB

Mattias Johansson
VD och koncernchef
Bravida



Ledande inom installation och service i Norden



Vi ger fastigheter liv



Våra installations- och serviceuppdrag omfattar fastigheters och anläggningars livgivande funktioner: energi, värme, kyla, vatten och luft.

Installation och service skapar en stabil verksamhet

Service

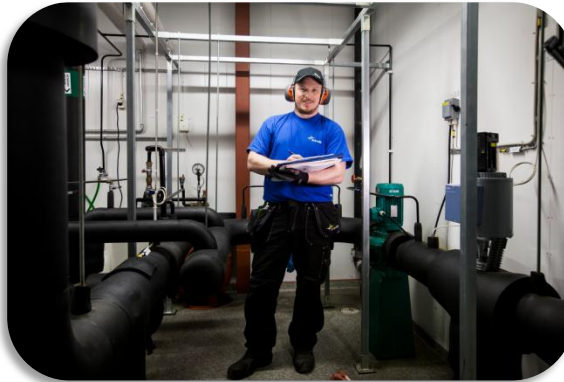
46 % av nettoomsättningen



Översyn, service och mindre underhåll och förbättringar

Renovering och tilläggsarbeten

18 % av nettoomsättningen



Renovering eller stora underhållsprojekt

Nybyggnation

36 % av nettoomsättningen



Nybyggnation och stora ombyggnationer

Note: Split based on 2015 sales

Om Bravida

**Nordens främsta totalleverantör
av tekniska installations- och servicetjänster
för byggnader och anläggningar**

Etablerade på **ett 140-tal orter** i Norden

> 50 000 kunder

5 största kunderna < 15% av försäljningen

90 % av kunderna är **återkommande**

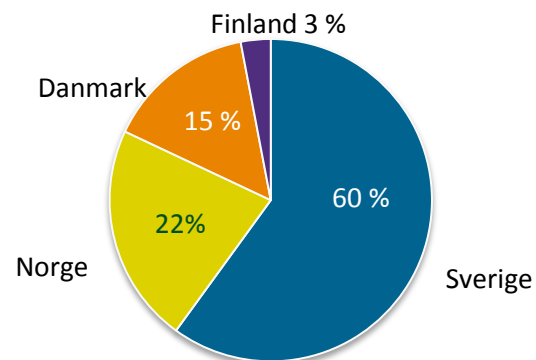
Mediankontraktets storlek **263,000 SEK**

14 206 MSEK
Nettoomsättning

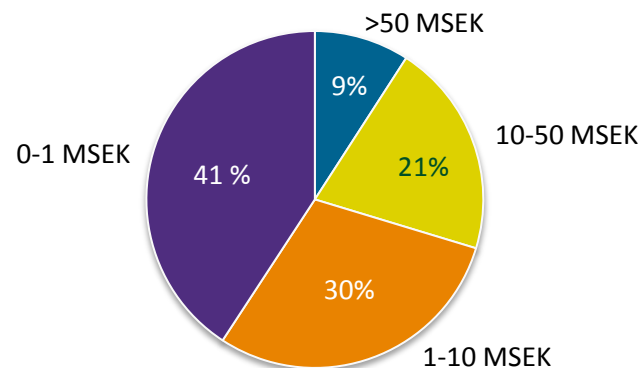
878 MSEK
justerad EBIT

> 9 000
Anställda

Omsättning per land

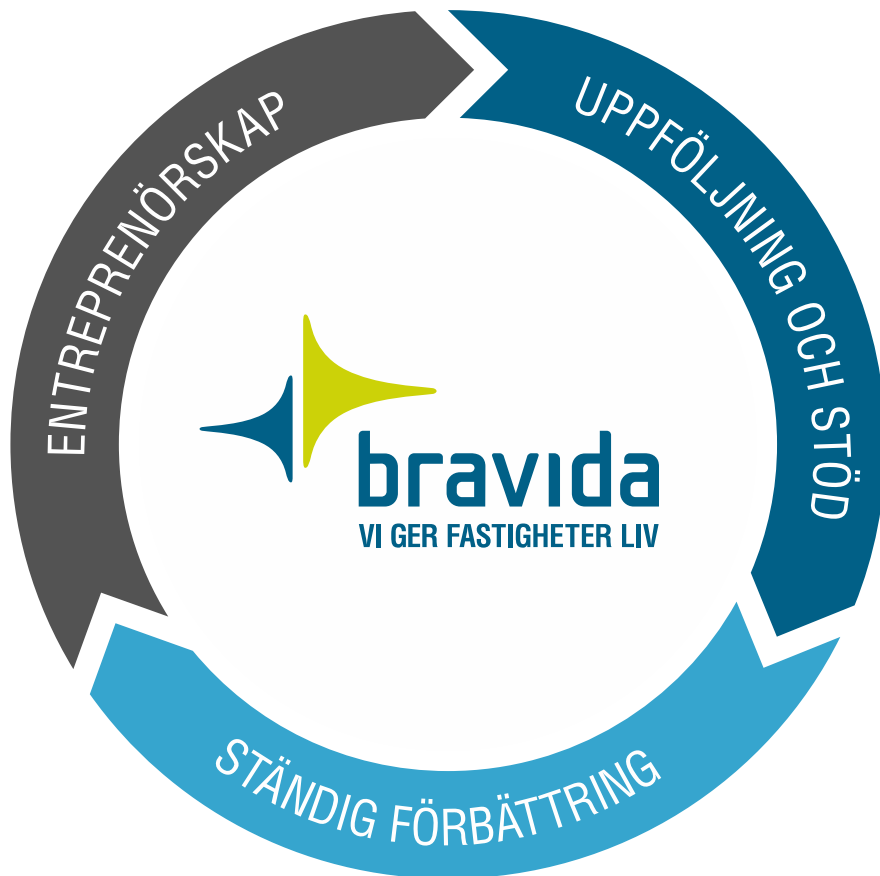


Omsättning per kontraktstorlek



Bravida Way – vår styrmodell

“Vi gör det vi sagt, vi följer upp, och vi förbättras ständigt”



Lokalt entreprenörskap – självständighet och ansvar

- Vår affär uppstår, utvecklas och drivs lokalt
- Avdelningschefer har ansvar för lönsamhet och lokala förvärv
- Implementerar centrala initiativ

Uppföljning och stöd – kontinuerlig uppföljning av verksamheten

- *“Marginal före volym”*
- Gemensamma verksamhetssystem
- Centralt godkännande av stora projekt och förvärv

Ständig förbättring

- Kontinuerlig utbildning och verksamhetsförbättringar
- Koncerngemensamt arbetssätt
- Kontinuerligt fokus på kostnader och kassaflöde

Vi förbättrar oss ständigt

- flera koncerngemensamma initiativ är på gång

Initiativ	Produktivitet & Pris	Inköp	Service
Status	<ul style="list-style-type: none">• Lanserades 2013• 83 % av avdelningar certifierade• Har ökat lönsamheten på avdelningarna	<ul style="list-style-type: none">• En stark inköpsplattform i grunden• 2015: Nya ramavtal med leverantörer• 2016: Förbättrad inköpsplattform och utbildning	<ul style="list-style-type: none">• Proaktiv försäljning och närmare kundkontakt• 2015: Pilotavdelningar klara• 2016 och framåt: Initiativ rullas ut
Syfte	Förbättra marginal	Förbättra marginal	Förbättra tillväxt

Viktiga marknadstrender

1. Energifeffektivisering



2. Åldrande fastigheter och behov av nya bostäder



3. Investering i infrastruktur



4. Ökad komplexitet i byggnader

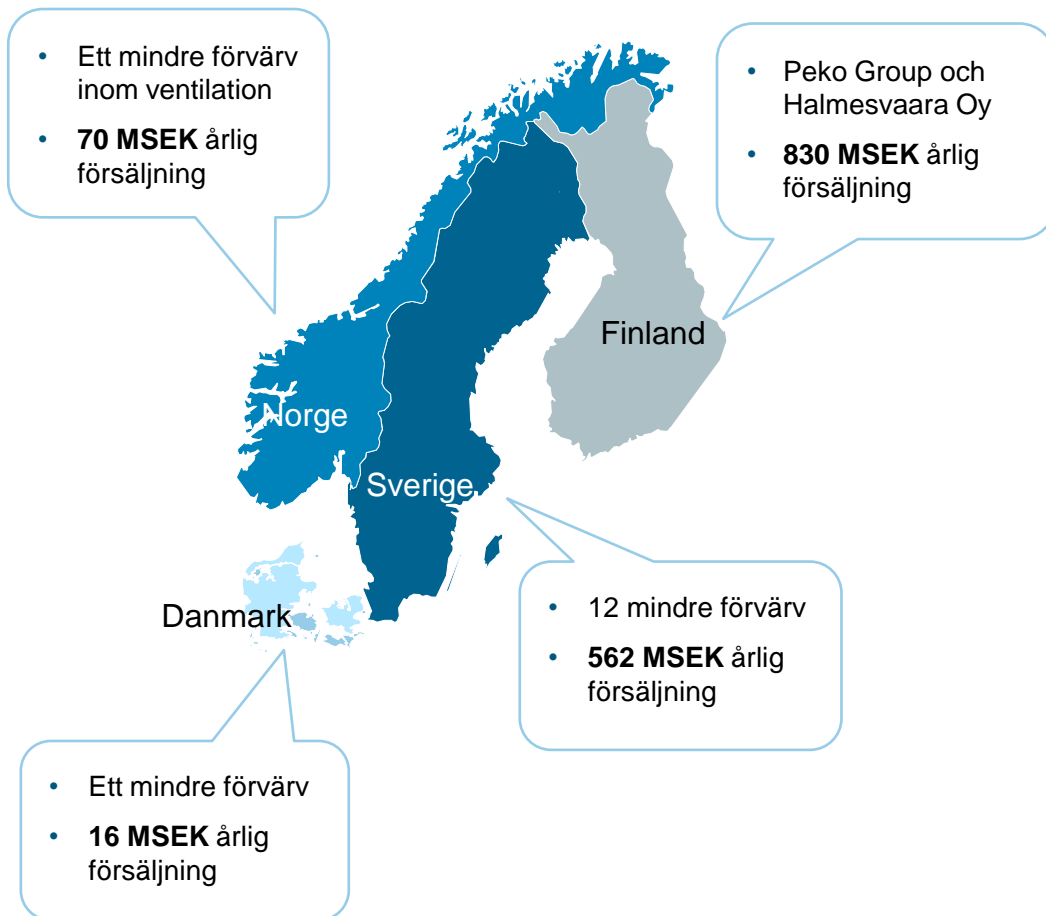


En fragmenterad marknad



- I Norden finns **25 000** företag
- De 3 största företagen har en marknadsandel som är mindre än 20%
- Goda möjligheter till förvärv
- Bravida ska vara **1:a eller 2:a** på varje lokal marknad

Förvärv 2015







Sammanfattning

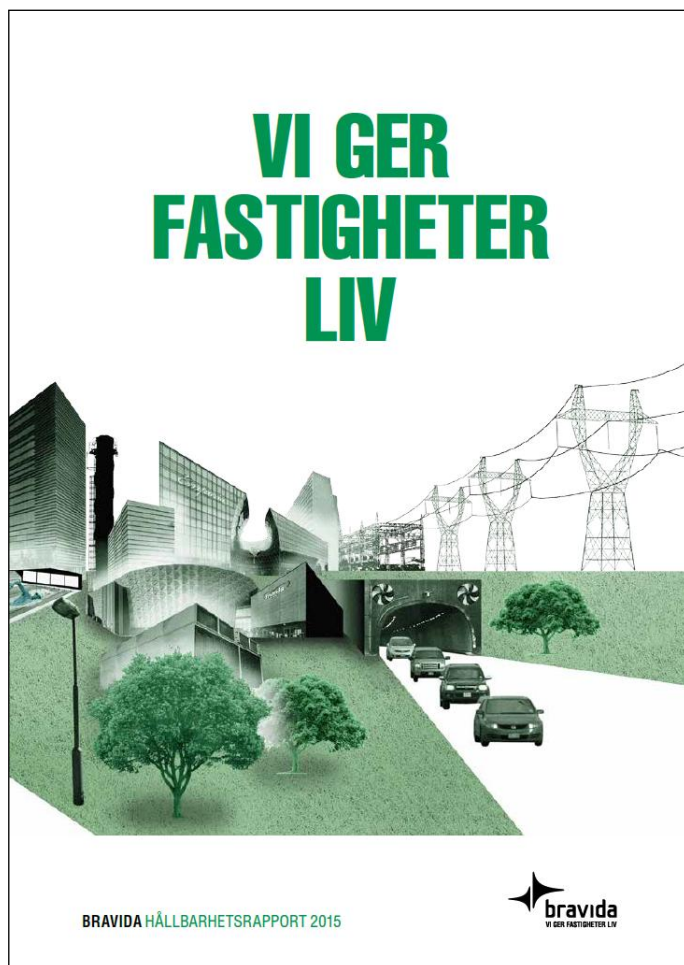
16 förvärv genomförda under 2015
adderar 1,478 MSEK i årlig försäljning

✦ **3 ytterligare förvärv** genomförda efter årsskiftet, 1 i Norge och 2 i Danmark,
adderar 177 MSEK i årlig omsättning

Finansiella mål

	MÅL	Utfall 2015
 Försäljning	> 10% Försäljningstillväxt 5% p.a. organisk tillväxt 5-7% p.a. bidrag från förvärv	18 % Försäljningstillväxt 7 % Organisk
 justerad, EBITA	> 7% Koncernmarginal Förbättrad marginal på avdelningsnivå	6,2% 6,4% ex Finland
 Kassa-generering & Utdelning	> 100 % Kassagenerering > 50 % Utdelning , % av nettovinsten	125% Kassagenerering 52% Föreslagen utdelning
 Nettoskuld	~2,5x Kapitalstruktur, nettoskuld / EBITDA	2,7x 2015-12-31

En hållbar verksamhet



ETIK OCH
EKONOMISKT
ANSVAR

TRYGGA OCH MOTIVERADE
MEDARBETARE



RÄTT LEVERANTÖRER



NÖJDA KUNDER



EFFEKTIV ENERGI- OCH
RESURSANVÄNDNING



SAMHÄLLS-
UTVECKLING



Sammanfattning 2015

Försäljning

- ✦ Nettoomsättningen ökade 18% till 14 206 MSEK (12 000)
- ✦ Den organiska tillväxten uppgick till 7%

Orderingång

- ✦ Orderingången ökade med 17 %
- ✦ Orderstocken > 7 miljarder SEK

Justerat rörelseresultat

- ✦ Justerat rörelseresultat ökade 16 % till 878 (759) MSEK och exklusive Finland uppgick marginalen till 6,4 (6,3)%
- ✦ Justerad rörelsemarginal inklusive Finland 6,2 (6,3)%

Kassaflöde

- ✦ Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade 28 % till 841 (659) MSEK
- ✦ Kassagenerering 125 %

Finland

- ✦ Integration med Bravidas system klart i november 2015
- ✦ Focus på att uppnå synergier och implementering av Bravida Way

Förvärv

- ✦ 16 förvärv genomförda under 2015
- ✦ Förvärven ökar försäljningen med 1,5 miljarder på årsbasis

Sammanfattning kvartal 1, 2016

Försäljning

- Nettoomsättningen ökade med 3% till 3 427 (3 325) MSEK
- Försäljningen påverkades negativt av färre arbetsdagar på grund av påsken, samt av svagare efterfrågan i sydvästra Norge
- Bedömd påskeffekt: 4-5% lägre nettoomsättning under kvartal 1

Orderingång

- Orderstocken nådde en rekordhög nivå, 7 135 MSEK
- Fortsatt god efterfrågan, orderingången ökade med 6 % upp till 3 469 MSEK
- Orderstocken i Norge ökade med 6% i lokal valuta

Rörelse- resultat

- Underliggande rörelsemarginal ökade till 5,5 (5,3) %, exklusive Finland
- Rapporterat rörelseresultat förbättrades med 15 % till 175 (152) MSEK
- Prisdisciplin och volym före marginal

Kassaflöde

- Kassaflödet från den löpande verksamheten, 13 (289) MSEK, förklaras av ett starkt kassaflöde under kvartal 4, 2015
- Rörelsekapital på samma nivå som föregående år > -1 000 MSEK
- Nettoskuldsättningen uppgick till 2 416 (2 441) MSEK, 2,7x justerat EBITDA (R12)

Förvärv

- 2 förvärv har genomförts under kvartal 1
- Förvärv i Norge och Danmark tillför tillsammans en omsättning på 107 MSEK
- En bra förvärvslista finns på plats