

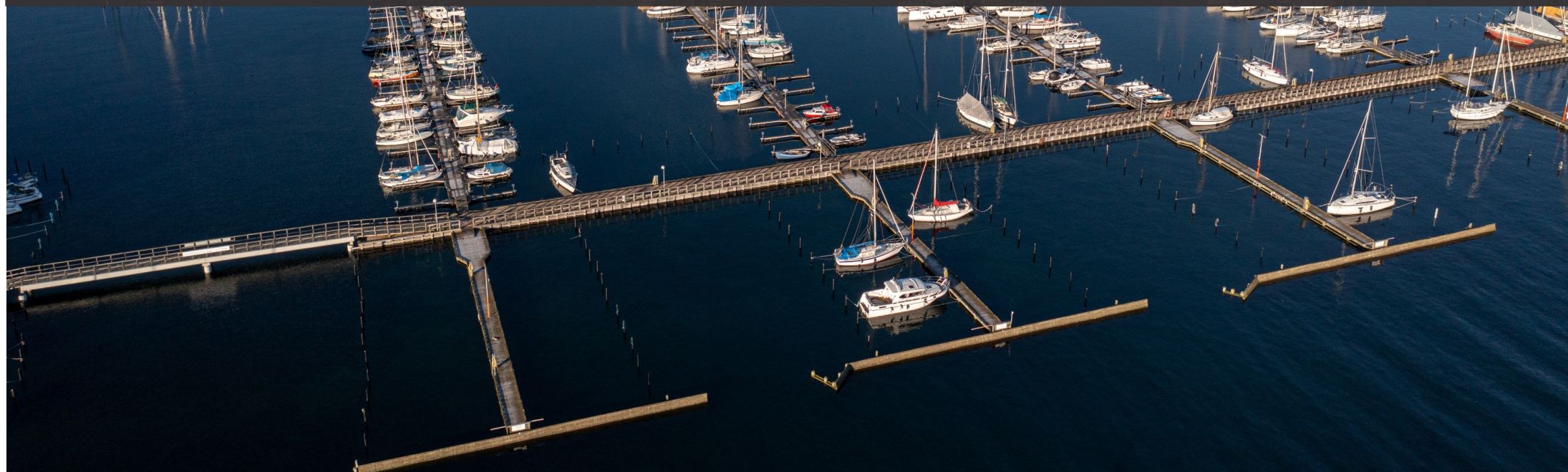


Økonomisk Ugebrev Investorkonference


16. november 2022


Henrik Mielke, CEO


Martin Solberg, CFO




Kort fortalt

~8,5 mia. kr.
Omsætning 2022F 

215-240 mio. kr.
Driftsresultat 2022F 

91 %
Andel af omsætning i DK 

2.900
Medarbejdere 

Driftsresultat er angivet før særlige poster og særlige afskrivninger.

Forretningsenheder



Landsdækkende entreprenør inden for nybyg, renovering og bygningsservice samt strategiske partnerskaber



Udvikling og realisering af byggeri og byudvikling



Storentreprenør inden for byggeri, anlæg og infrastruktur



Markedsleder inden for bæredygtigheds certificeret modulbyggeri i træ



International entreprenør inden for bygge-, anlægs- og teknikopgaver på udvalgte markeder og projekter

Robusthed i udfordrende marked

Udfordringer i markedet

Faldende efterspørgsel



Lavere aktivitet i licitationsmarkedet



Risiko for udskydelse af indgåede ordrer



Høje priser på materialer og vareknaphed



Konkurser blandt underleverandører



MT Højgaard Holding

- ✓ Stor ordrebeholdning med lang tidshorisont
- ✓ Robuste sektorer (infrastruktur, boligrenovering, grøn omstilling, bygningservice)
- ✓ Stigende præference for sikre leverandører

- ✓ Mindre del af ordreindgang kommer fra licitationer
- ✓ Stigende andel direkte ordrer og ordrer fra byggepartnerskaber og samarbejder

- ✓ Høj andel af politisk drevne projekter
- ✓ Generelt: Solide bygherrer med lang tidshorisont

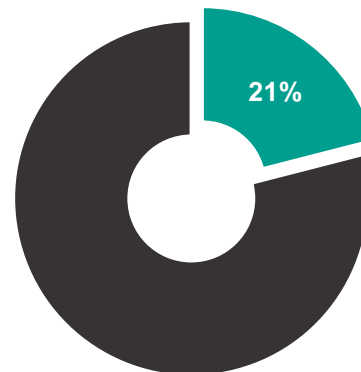
- ✓ Stordriftsfordele i indkøb, tæt samarbejde med bygherrer og partnere
- ✓ Indeksregulering på råvarer/materialer i kontrakter

- ✓ Omhyggelig risikovurdering
- ✓ Stor pool af egne, faglærte håndværkere

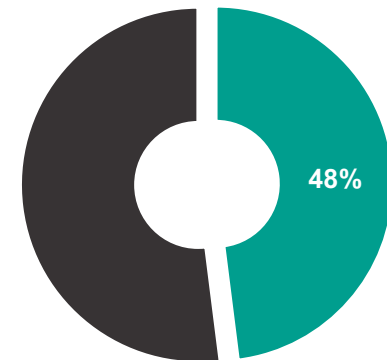
Partnerskaber og samarbejder

- 5 flerårige strategiske byggepartnerskaber med store almene og offentlige bygherrer
- Rammeaftaler med flere store kunder, f.eks. DSB om anlæg til elektrificering af toget
- Integrerede projektsamarbejder, dialogbaserede udbud, projekter med tidlig involvering, faseopdelte udbud
- Samarbejder giver robusthed

Omsætning ÅTD 2022



Ordreindgang ÅTD 2022

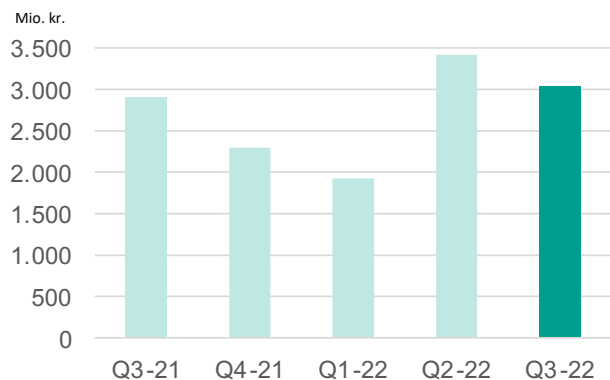


Andele fra strategiske partnerskaber og samarbejder



Fortsat stærk ordreindgang

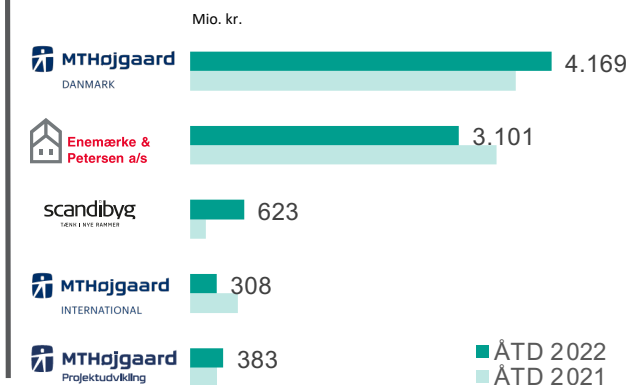
Kvartalsvis ordreindgang



Ordreindgang

8,4 mia. kr. ÅTD 2022
7,7 mia. kr. ÅTD 2021

Forretningsenhedernes ordreindgang



- Stærk ordreindgang i udfordret marked efter skift mod kritisk infrastruktur og anlægsprojekter
- Fortsat vækst i ordreindtag i 3. kvartal (vist ekskl. joint venture vedr. Nordhavnstunnellen)
- 48% af ordreindgang ÅTD kom fra strategiske byggepartnerskaber og andre nære kundesamarbejder
- God ordreindgang ser ud til at fortsætte i 4. kvartal

Stigende efterspørgsel efter infrastruktur



Opgave: Jernbanebro
Sted: Guldborgsund
Kunde: Banedanmark
Periode: 2023-2026
Værdi: 509 mio. kr.



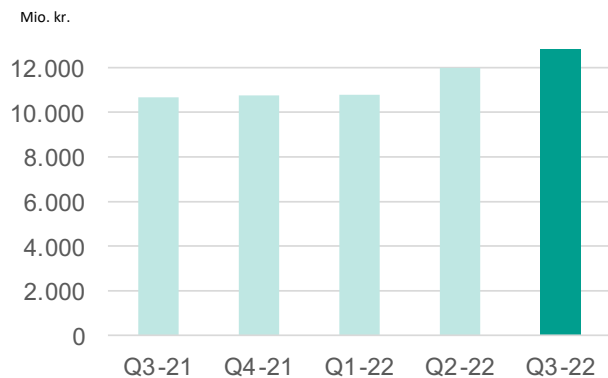
Opgave: Tunnel
Sted: Nordhavn
Kunde: Vejdirektoratet
Periode: 2022-2027
Værdi: 2,6 mia. kr. (JV med BESIX)



Opgave: Togværksted og baneanlæg
Sted: Næstved
Kunde: DSB
Periode: 2023-2025
Værdi: 1,3 mia. kr.

20% vækst i ordrebeholdningen ÅTD

Kvartalsvis ordrebeholdning

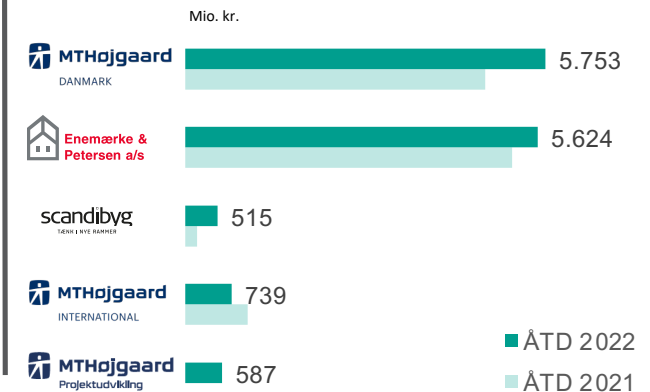


Ordrebeholdning 30.09

12,8 mia. kr.
ÅTD 22

10,7 mia. kr.
ÅTD 21

Forretningsenhedernes ordrebøger 30.09



- Endelige, ubetingede ordrer på højt niveau: 12,8 mia. kr. ekskl. joint ventures
- Vundne, men endnu ikke kontraherede projekter: 1,6 mia. kr.
- Fremtidig aktivitet i strategiske partnerskaber: Potentielt ~6,5 mia. kr. over en årrække

Resultaterne år til dato

Omsætning

6.310 mio. kr.
ÅTD 2022

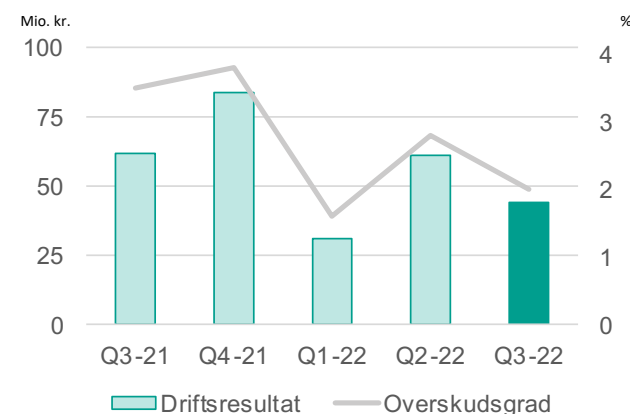
4.995 mio. kr.
ÅTD 2021

Driftsresultat

136 mio. kr.
ÅTD 2022

95 mio. kr.
ÅTD 2021

Kvartalsvis driftsindtjening



- Stærk vækst i de to største forretningsenheder – MT Højgaard Danmark og Enemærke & Petersen
- Solid indtjeningsfremgang drevet af god aktivitet, bedre marginer og højere kapacitetsudnyttelse
- Nogen effekt af volatile materialepriser, højere energiudgifter og stigende inflation i 3. kvartal
- Fortsatte udfordringer i MT Højgaard International og især Scandi Byg

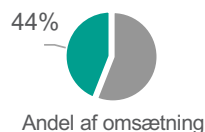
Driftsresultat og overskudsgrad er angivet før særlige poster og særlige afskrivninger (PPA-afskrivninger).

Stærkt bidrag fra >80% af forretningen



DANMARK

- Turn-around sikrer vækst og indtjeningsløft
- Stigende aktivitet, bedre marginer og højere kapacitetsudnyttelse
- Højere andel af anlægs- og infrastrukturprojekter
- Ordreindgang på 4,2 mia. kr. ÅTD og 20% vækst i ordrebeholdningen



+36%

Omsætningsvækst

3,1%

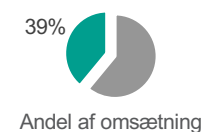
Overskudsgrad

Beløb i mio. kr.	ÅTD 2022	ÅTD 2021
Omsætning	2.909	2.133
Driftsresultat før særlige poster	90,0	10,5
Ordrebeholdning	5.753	4.794



Enemærke & Petersen a/s

- Vækst drevet af købene af Raunstrup og NemByg
- Højere indtjening med stærkt bidrag fra NemByg
- Projektudvikling, tidlig involvering og partnerskaber
- Prisstigninger og leverancevanskeligheder i markedet
- Fortsat udbygning af tømrerforretning og byggeservice i Raunstrup



+33%

Omsætningsvækst

4,2%

Overskudsgrad

Beløb i mio. kr.	ÅTD 2022	ÅTD 2021
Omsætning	2.624	1.972
Driftsresultat før særlige poster	109,4	101,2
Ordrebeholdning	5.624	5.220

Udfordringer i Scandi Byg og MT Højgaard International



- Lav kapacitetsudnyttelse i 2022
- Enkelte tabsgivende projekter og forsinkelser
- Materialeprisstigninger og leveranceproblemer
- Konstitueret CEO og ny CFO ansat i november
- Stærk ordreindgang og –beholdning

Beløb i mio. kr.	ÅTD	ÅTD
	2022	2021
Omsætning	246	308
Driftsresultat før særlige poster	-31,9	6,4
Ordrebeholdning	515	184



PROJEKTUDVIKLING

- Aktiviteter påvirket af usikkerhed i markedet
- Grundbank reduceret til 278 mio. kr.
- Boligbyggeri på Dalum Papirfabrik fortsætter planmæssigt
- Investering i Dalum Kloster skal sikre sammenhængende udviklingsplan i området

	ÅTD	ÅTD
	2022	2021
Omsætning	321	306
Driftsresultat før særlige poster	-6,3	-11,6
Ordrebeholdning	587	-

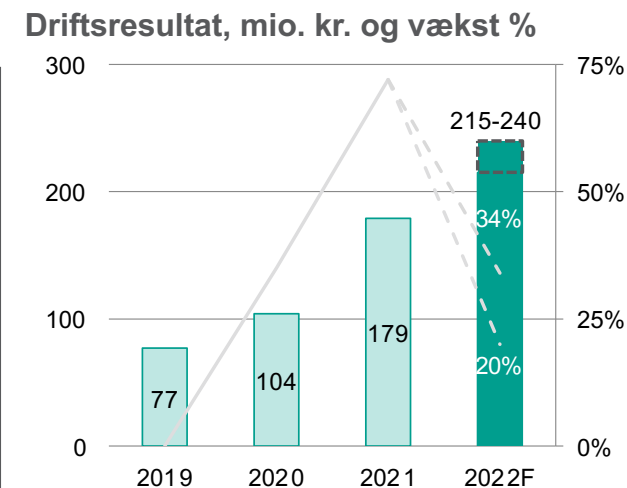
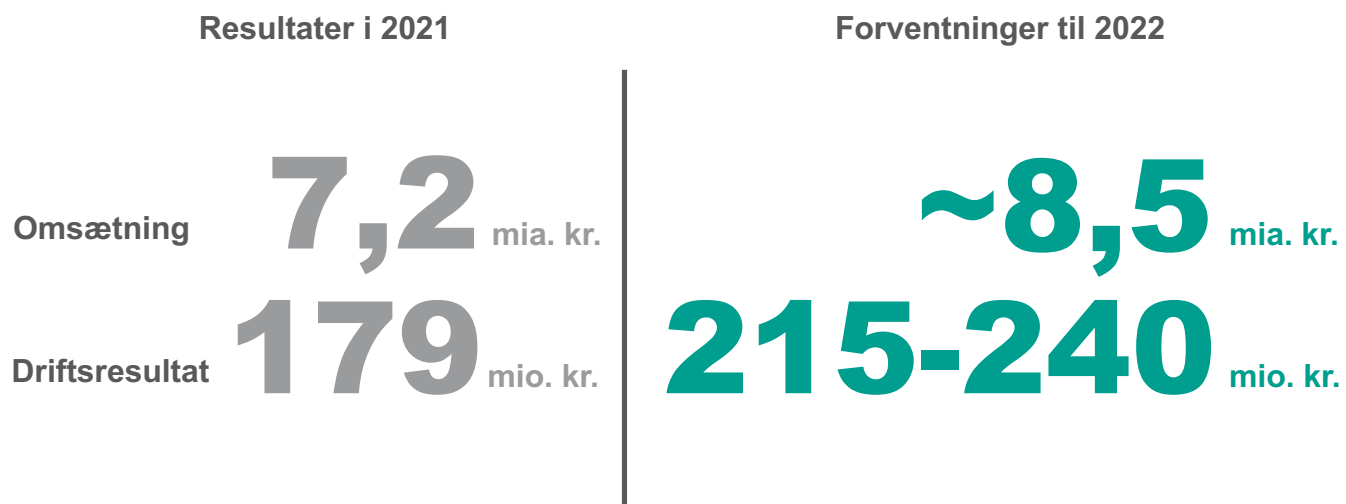


INTERNATIONAL

- Fortsat oprydning og fokus på indtjeningsforbedring
- Organisation tilpasset for at styrke lokal forankring
- Afvikling på Færøerne, RTS Contractors fortsætter
- Lav aktivitet i SETH efter afmatning i Portugal
- Fokus på nye projekter i partnerskab i Grønland

	ÅTD	ÅTD
	2022	2021
Omsætning	551	614
Driftsresultat før særlige poster	-8,7	0,8
Ordrebeholdning	739	999

Forventninger til 2022 fastholdes



- ~18% vækst i omsætningen og 20-34% vækst i indtjeningen i forhold til 2021
- Solid indtjening i MT Højgaard Danmark og Enemærke & Petersen
- Utilfredsstillende resultater i Scandi Byg og MT Højgaard International

FREMADRETTEDE UDSAGN

Præsentationen indeholder udsagn om fremtiden, herunder forventninger til 2022, der som følge af deres natur er forbundet med risici og usikkerhedsfaktorer, hvilket indebærer, at den faktiske udvikling kan afvige fra det forventede.

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

Opsummering

- Stor ordrebeholdning lægger solid bund under 2023-24
- Tætte kundesamarbejder og flerårige partnerskaber
- Stærk eksponering mod vækstlommer i markedet: Infrastruktur, anlæg, grøn omstilling, bygningservice mv.
- Gode resultater i >80% af forretningen med vækst og stigende kapacitetsudnyttelse
- Turn-arounds i Scandi Byg og MT Højgaard International



Bæredygtighed



Innovation



Processer

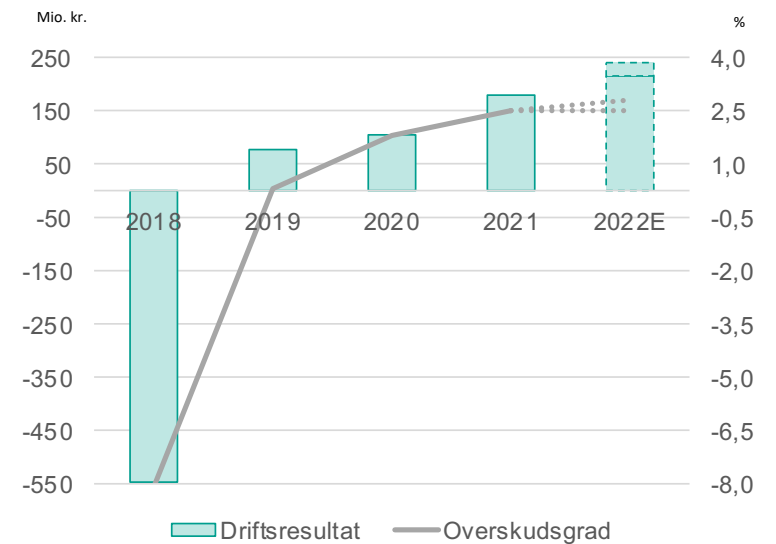


Samarbejde



Medarbejdere

Forbedring af driftsindtjening



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

MT HØJGAARD **HOLDING**



Spørgsmål og svar

Hoved- og nøgletal

Resultater (mio. kr.)	ÅTD 2022	ÅTD 2021
Omsætning	6.310	4.995
Bruttoresultat	424	369
Driftsresultat*	136	95
Særlige poster og særlige afskrivninger	-25	-23
Primær drift (EBIT)	111	72
Finansielle poster, netto	-43	-23
Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	67	50
Resultat af ophørte aktiviteter efter skat	-5	26
Periodens resultat	34	64
Pengestrømsopgørelse		
Pengestrøm fra driften	61	-68
Pengestrøm til investeringer, netto	-53	-141
Pengestrømme fra finansiering	-25	-187

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

6,7%
bruttomargin
(ÅTD 2021: 7,4%)

128 mio. kr.
salgs- og tilbudsomkostninger
(ÅTD 2021: 120 mio. kr.)

2,7%
Adm. omkostningsprocent
(ÅTD 2021: 3,5%)

2,2%
overskudsgrad
(ÅTD 2021: 1,9%)

Udvalgte ordrer i 3. kvartal



Tagudskiftning, renovering og ombygning, 517 boliger, Esbjerg. Ordre på 100 mio.kr.



Nordhavnstunnel i joint venture med BESIX. Samlet ordre på 2,6 mia. kr.



Nyt kontorhus for Vandmiljø Randers. Ordre på 52 mio. kr.



Jernbanebro over Guldborgsund for Banedanmark. Ordre på 509 mio. kr.



Ombygning af hospital til 231 lejligheder for AAB Aarhus. Ordre på 175 mio. kr.



Togværksted og baneanlæg i Næstved for DSB. Ordre på 1,3 mia. kr.

Specialer

INFRASTRUKTUR



Broer og tunneller

SKOLER



Nybyggerier og renoveringer

BOLIGRENOVERING



Mange projekter for almene selskaber

BÆREDYGTIGHED



Certificering efter flere standarder

EGEN PROJEKTUDVIKLING



Udvikling af boliger, erhverv, nye bydele

PARTNERSKABER & SAMARBEJDER



45% af ordreindgangen i H1 2022