



Fasadgruppen

Avanza Börsdag

Fasadgruppen är Nordens största aktör inom fasadarbeten genom drygt 50 dotterbolag med ledande lokala marknadspositioner

FASADGRUPPENS EGENSKAPER



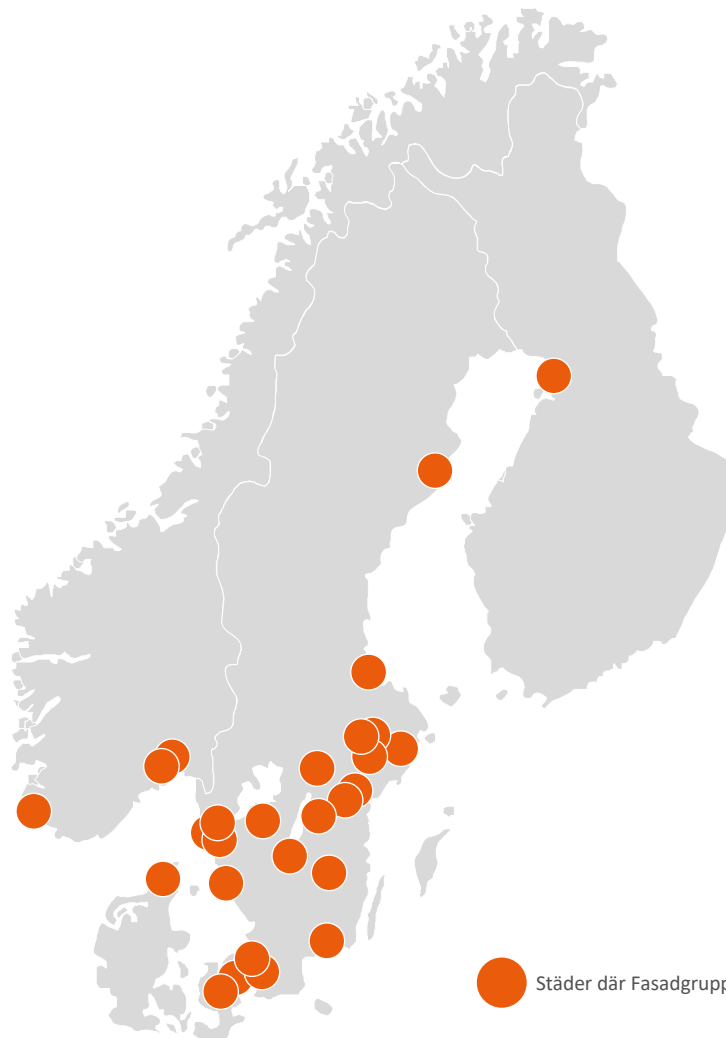
Tydlig nisch där Fasadgruppen kan tillföra och skapa värde för dotterbolagen



Varje lokalt dotterbolag har omfattande kunskap om sin marknad



Hantverkskunskap är A och O – verksamheterna har lång historik och högt anseende inom sina områden

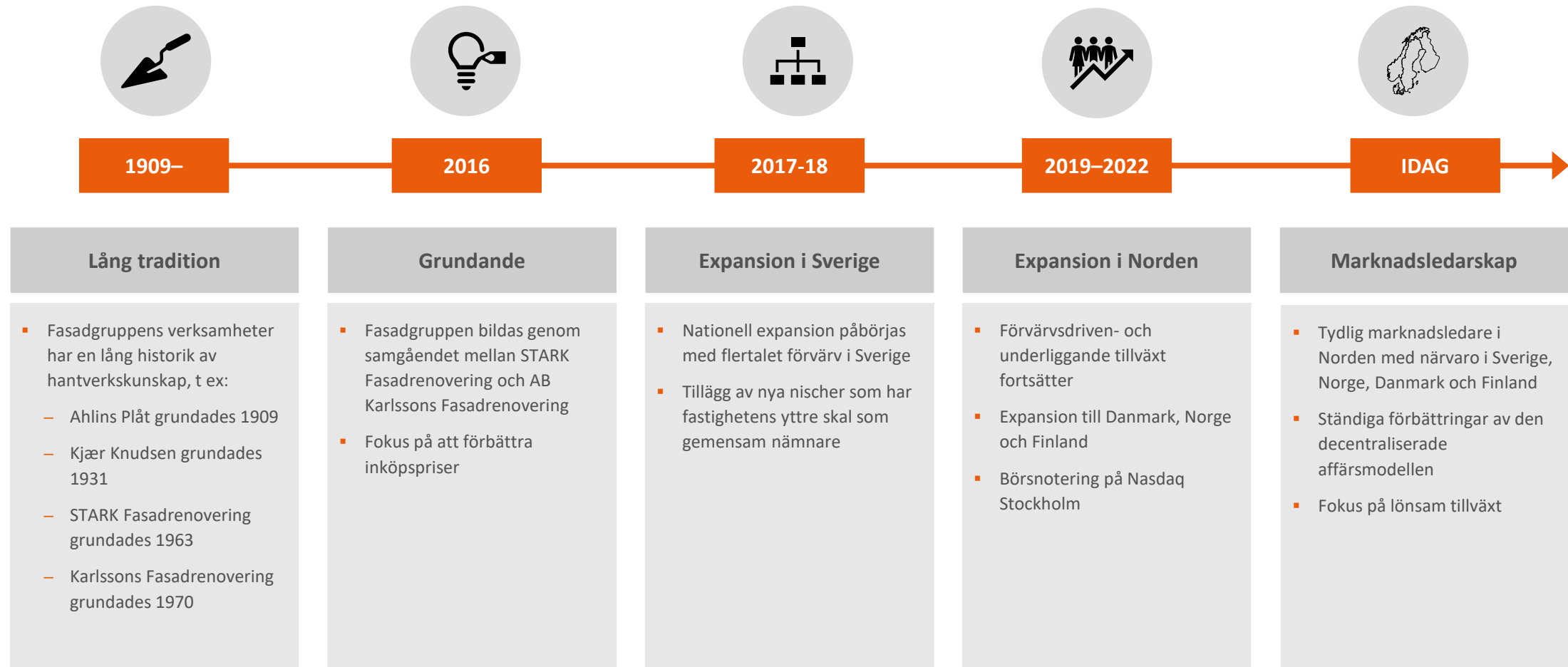


Exempel på dotterbolag



Dotterbolagen behåller sina varumärken och ansvarar för försäljning, kunder och projekt samtidigt som de samarbetar på regional nivå och drar fördel av operativa stödfunktioner

Entreprenörsanda sedan starten



Nyckeltal rullande 12 månader, Q3 2023

Nettoomsättning, MSEK

5 097

Justerad EBITA, MSEK

445,3

Justerad EBITA-marginal, %

8,7

Operativt kassaflöde, MSEK

547,8

Kassakonvertering, %

108,5

Nettoskuld/justerad EBITDA, x

2,5

Förvärvad årlig omsättning*, MSEK

283

Orderstock, MSEK

3 410

Antal medarbetare

2 007

Stabil marknad med långsiktiga drivkrafter



Urbanisering och bostadsbrist

Urbanisering är en pågående megatrend i alla nordiska länder, vilket över tid driver ett substantiellt behov av bostäder och social infrastruktur



Åldrande fastigheter med renoveringsbehov

En väsentlig andel av det nordiska fastighetsbeståndet byggdes för mer än 20 år sedan, vilket skapar ett behov av fasadrenoveringar



Ökade krav på energiprestanda

Ny EU-omfattande lagstiftning med slutmål att alla fastigheter ska nå nybyggnadsenergiprestanda år 2050 ("EPBD") samt hårdare krav på grön omställning från finansieringsinstitut väntas mer än dubbla renoveringstakten

Allmännyttan uppskattar kostnaden för sina medlemmar till 550 miljarder kronor under kommande 25 år¹⁾

Förbättrad energiprestanda genom hållbara fasader



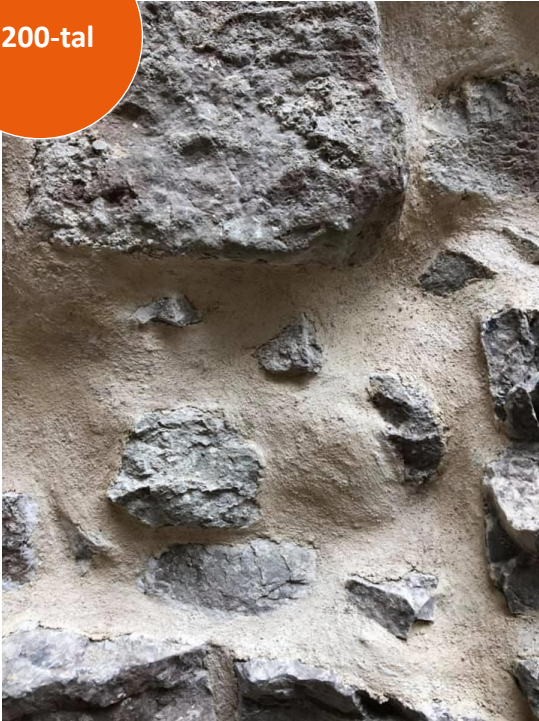
Olika energieffektiviserande åtgärder¹⁾

1. Fasadisolering 20-25%
2. Vindsisolering 8-15%
3. Fönsterrenovering 10-20%
4. Fönsterutbyte 20-25%
5. Balkonginglasning 5-15%
6. Nya entré- och källardörrar 6-7%
7. Justering av ventilationssystem 10-12%
8. SmartFront-metoden 60-65%
9. Installation av solceller

~80% av Fasadgruppens omsättning utgör renovering

Hantverk med både gamla och nya metoder

1200-tal



Bränd kalk på Borgholms slottsruin, restaurering utförd av Karlssons Fasadenovering

1870-tal



Astoriahuset i Stockholm utsågs till Best refurbished building vid MIPIM Awards 2022; fasaden återställdes till sin ursprungliga form av Valvet Fasad

1960-tal



SmartFront-metoden på Brf Fogdetorp som förbättrade sin energiprestanda med 55%

Värdeskapande genom entreprenörskap, synergier och prioriteringar



Ökande antal projekt där flera dotterbolag samverkar

- Koncernens dotterbolag kan åta sig **multidisciplinära projekt** genom att gemensamt offerera ett mer komplett erbjudande
- Ett korsprojekt kan engagera två eller flera dotterbolag som **genomför olika aktiviteter**, såsom fasad, fönster eller tak
- Kunden har **en kontaktperson**, och störningar för de boende begränsas



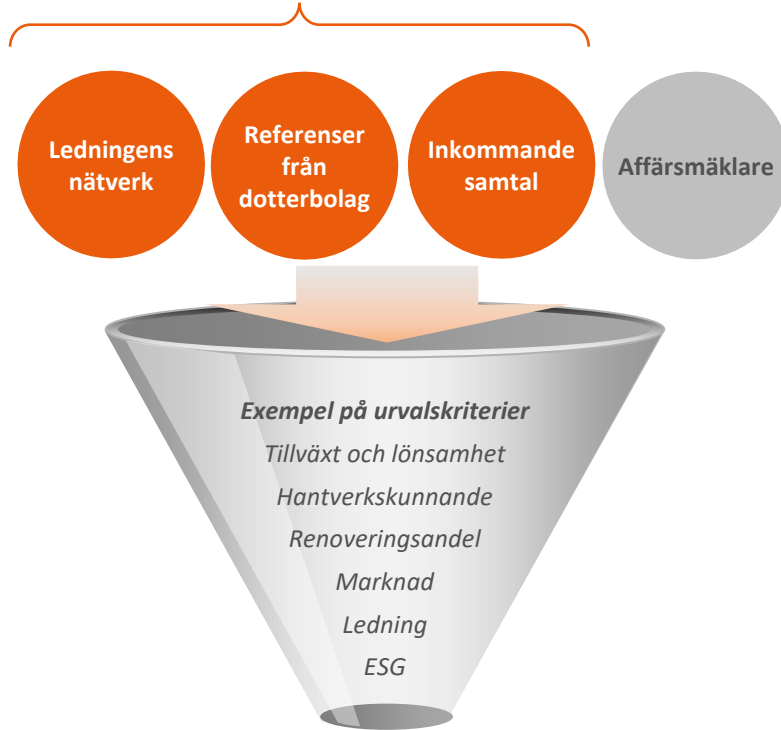
På Bro Hof Slott samarbetar STARK Fasadenoveringar och Bruske-Delér Fönsterrenoveringar med en exteriörrenovering



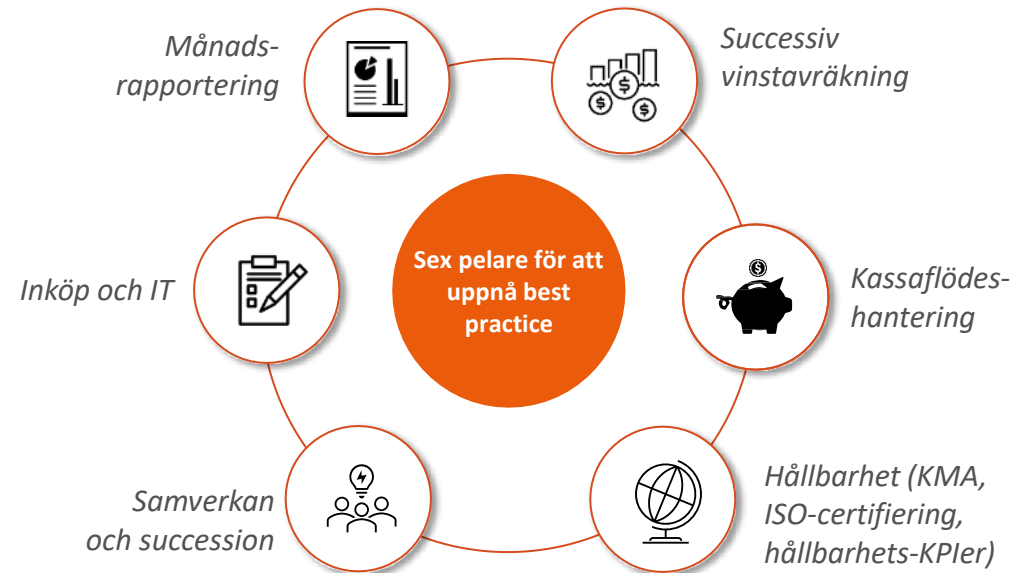
Murpoolen, Malmö Mur & Puts, Cortex och Helsingborgs Fasad & Kakel samarbetar i en omfattande renovering av kvarteret Maria Magle i Lund

Beprövad och framgångsrik förvärvsmodell

ORGANISKA LEADS







Det organiska tillvägagångssättet i att hitta kandidater genererar ett flöde av potentiella förvärv över tid



Tydlig modell för att säkerställa optimal integration och dra nytta av skalfördelar

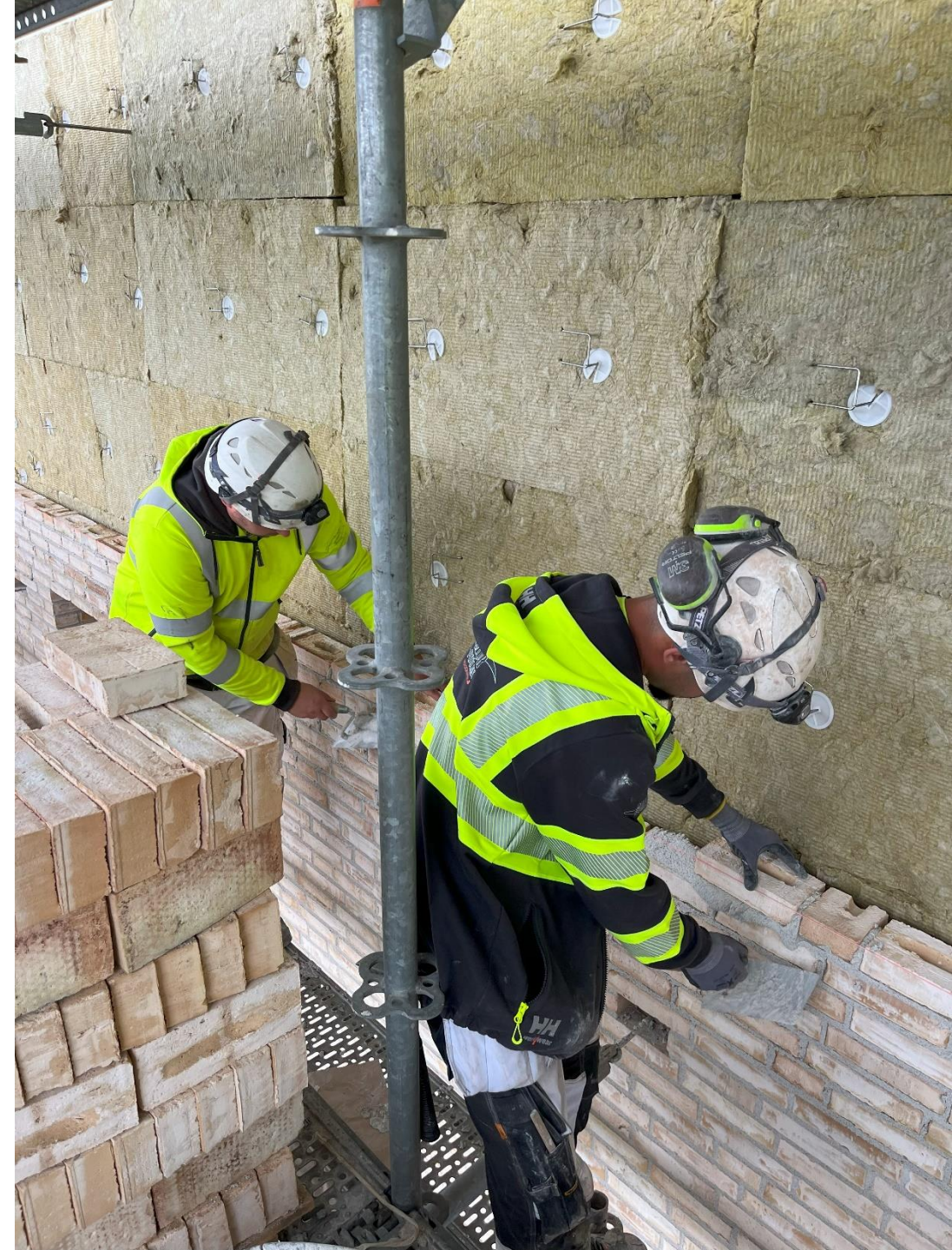
Förvärv under 2023

Förvärv	Geografi	Nisch	Omsättning under senaste räkenskapsår	Slutfört
 WELDMATIC	Ringsted (Danmark)	Balkongproduktion	27 MDKK	juli 2023
	Stockholm	Fasadarbeten	58 MSEK	oktober 2023
	Vadstena	Balkongproduktion	118 MSEK*	oktober 2023
	Jönköping, Trollhättan, Skara, Örebro och Västerås	Ställning och väderskydd	114 MSEK	oktober 2023

- Förvärven väntas bidra till högre marginal och intjäning

Prioriteringar

- Fokus på marginaler och kassaflöde
- Vårda balansräkningen
- Förvärva med kvalitet
- Förbättra energiprestandan i nordiska fastighetsbeståndet



Fasadgrupper



Q&A





Appendix 1: Finansiella mål

Finansiella mål

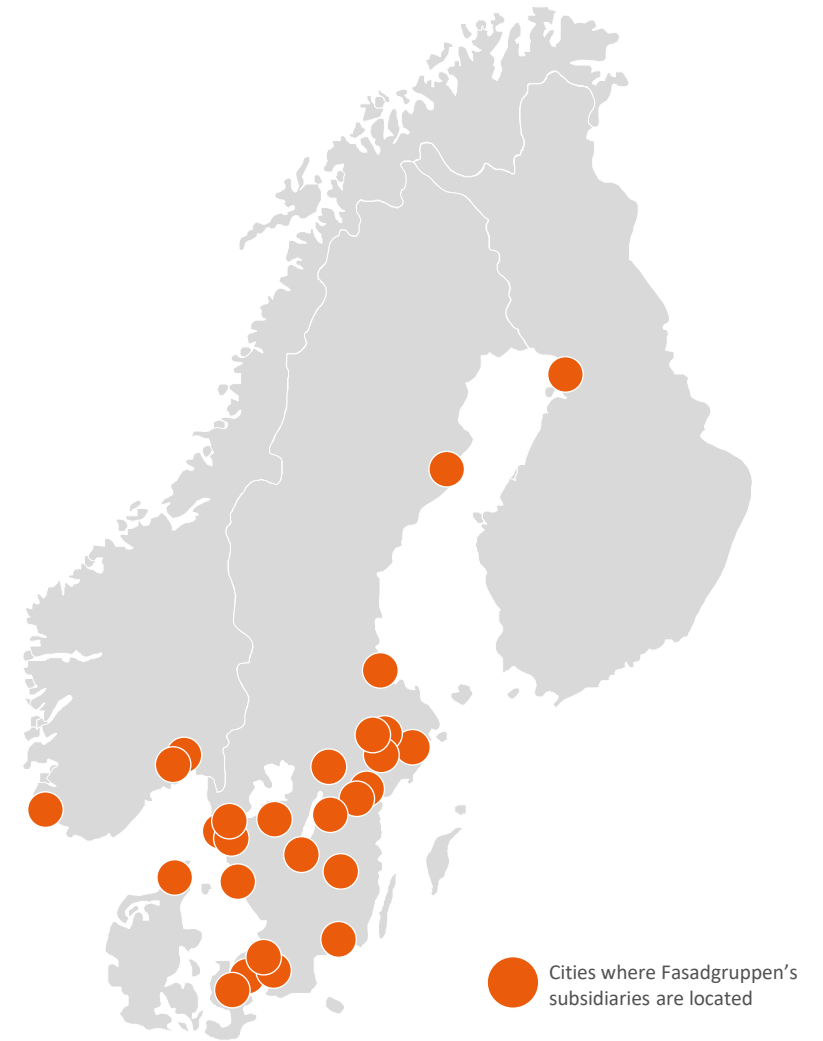
OMRÅDE	MÅL		UTFALL Q3 LTM
Tillväxt	<ul style="list-style-type: none"> En genomsnittlig nettoomsättningstillväxt om 15 procent per år över en konjunkturcykel. Tillväxten ska ske såväl organiskt som genom förvärv. 	15% per år	12%
Lönsamhet	<ul style="list-style-type: none"> EBITA-marginal om minst 10 procent per år över en konjunkturcykel. 	>10%	8,7
Kassakonvertering	<ul style="list-style-type: none"> Kassakonvertering om 100 procent. 	100%	108,5
Kapitalstruktur	<ul style="list-style-type: none"> Nettoskulden i relation till justerad EBITDA ska inte överstiga en kvot om 2,5. Skuldsättningen kan temporärt vara högre, till exempel i samband med större förvärv. 	<2,5x justerad EBITDA	2,5
Utdelningspolicy	<ul style="list-style-type: none"> Målsättning att dela ut 30 procent av Koncernens konsoliderade nettoresultat, med beaktande av andra faktorer såsom finansiell ställning, kassaflöde och tillväxtmöjligheter. 	30%	n/a



Appendix 2: 9m-2023 results

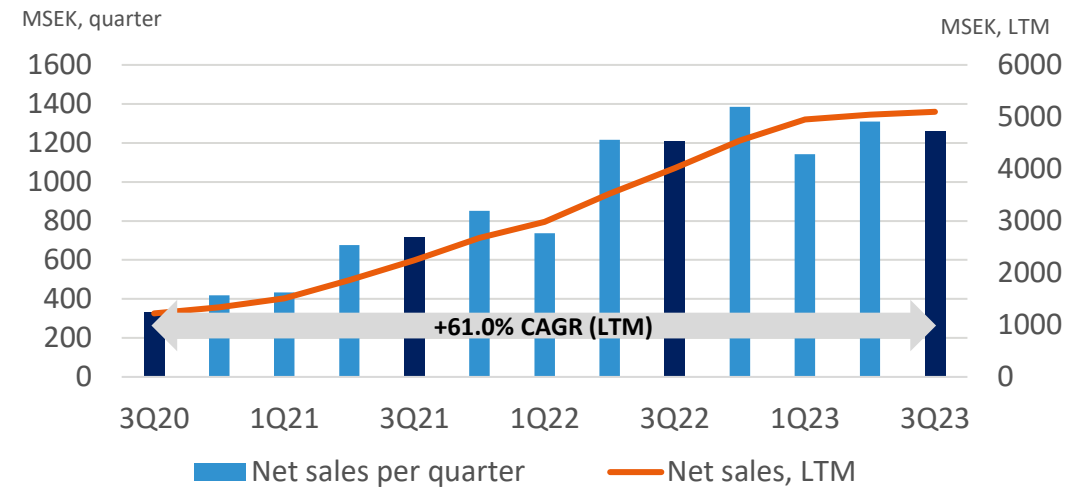
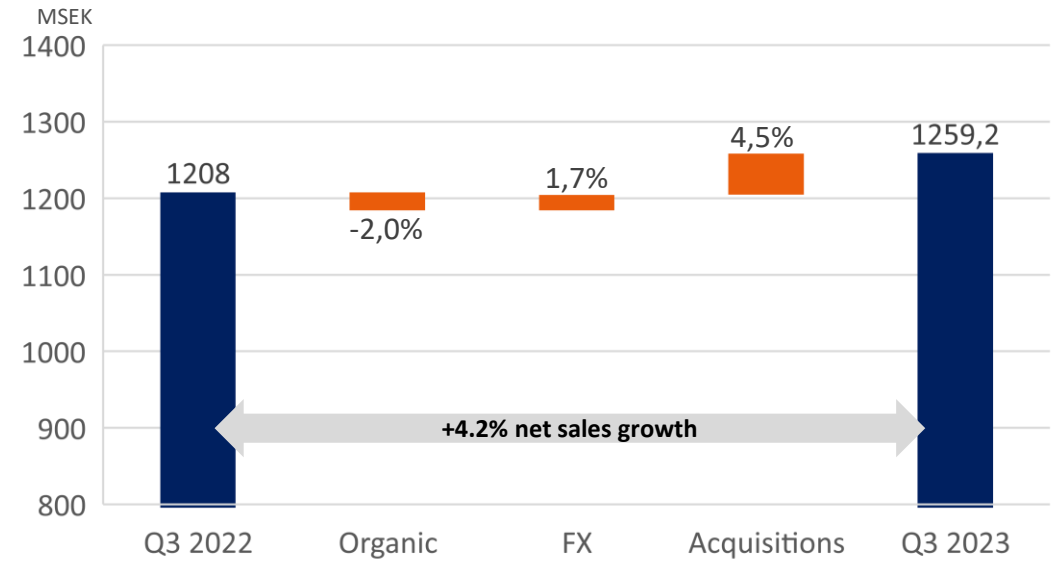
Highlights | Third quarter 2023

- Tougher competition in especially Stockholm area impacts margins, actions are taken
- Continued strong demand for energy efficiency measures
- Strong cashflow linked to improved working capital



Net sales | Q3 2023

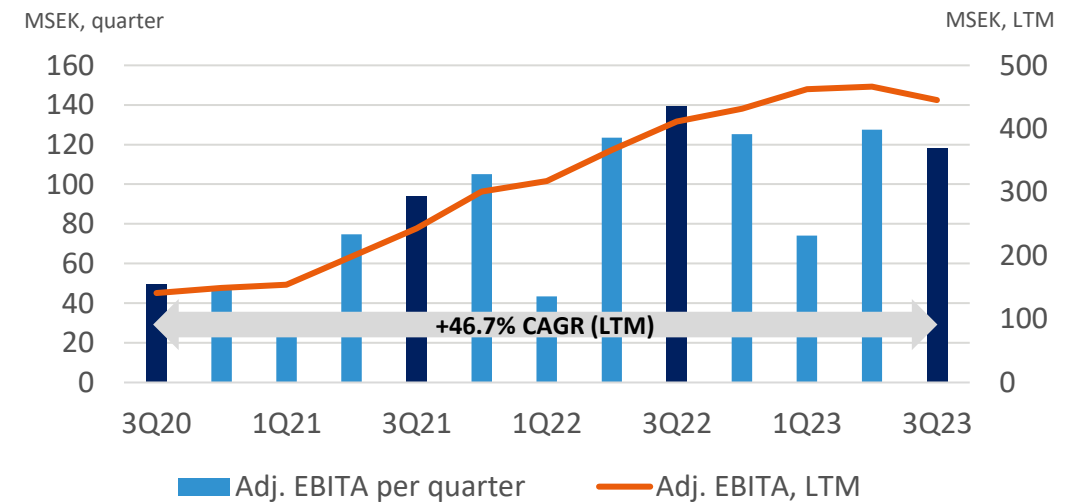
- Revenues down 2% organically*
- Norway and Finland grew organically
- Sweden and Denmark softer organic development
- Continued strong development for SmartFront
- Total growth of 4.2%



Adjusted EBITA | Q3 2023

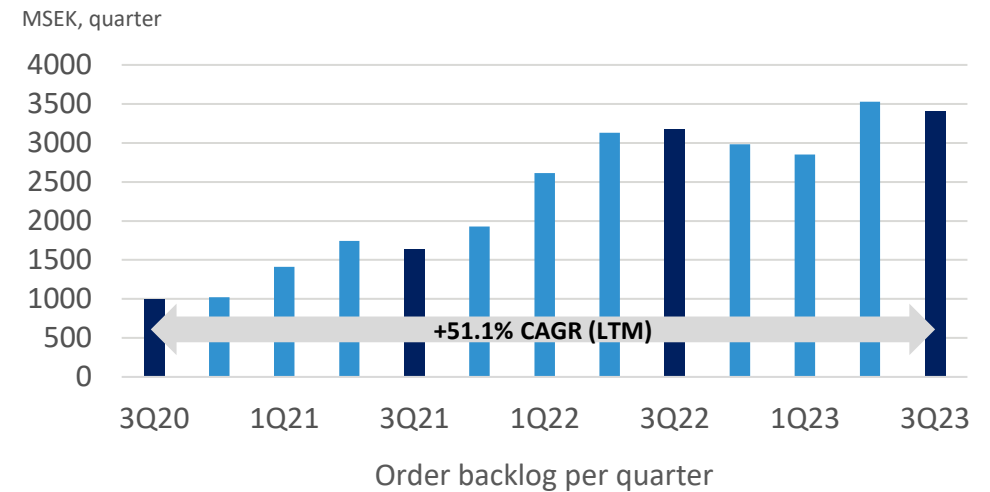
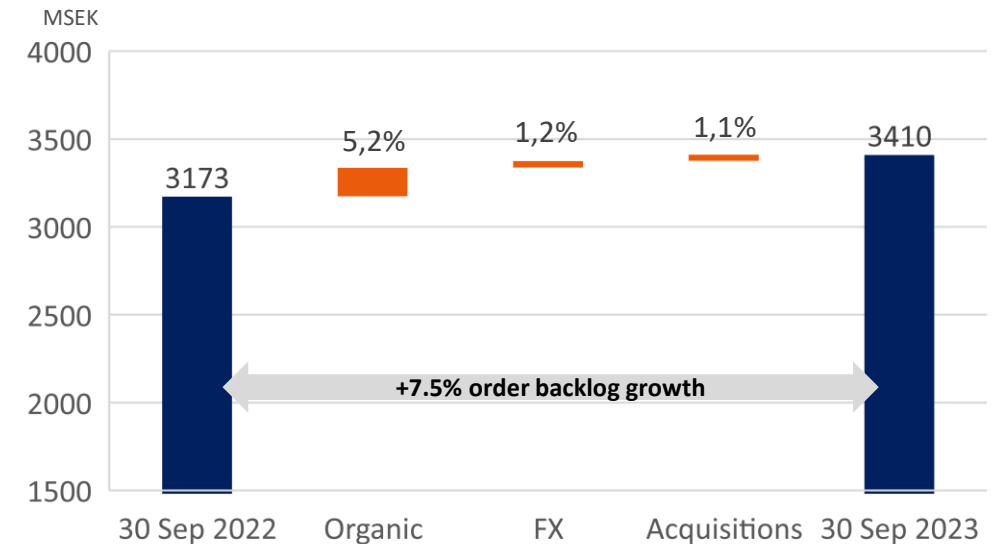
- Adjusted EBITA margin at 9.4% (11.5%)
- Especially tough market environment in Stockholm area
- Companies focusing on newbuild negatively affected
- Several redundancy consultations
- Flexible cost base

	2023	2022		2023	2022	
SEK million	Q3	Q3	Δ	9m	9m	Δ
Adjusted EBITA	118.5	139.4	-15.0%	320.1	306.4	4.5%
Adj. EBITA margin	9.4%	11.5%		8.6%	9.7%	



Order backlog | 30 Sep 2023

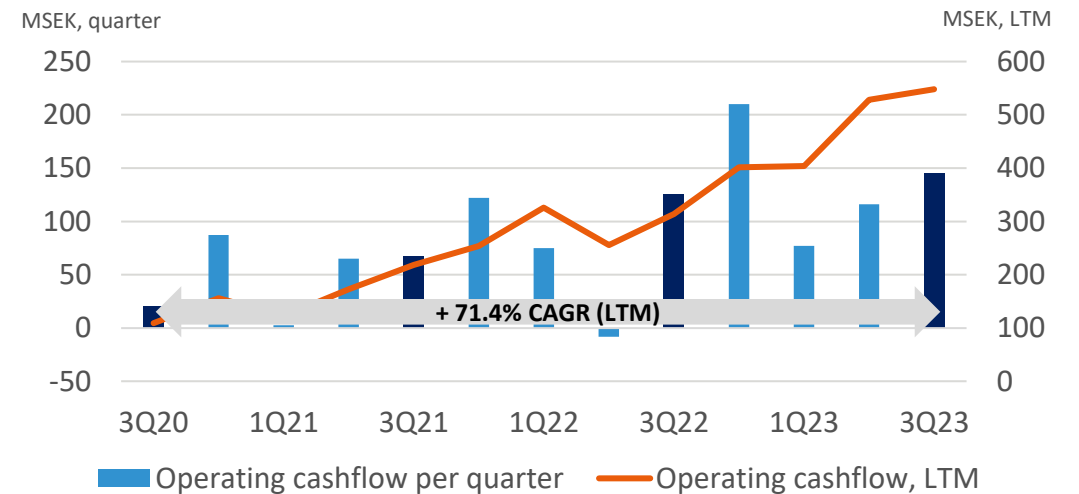
- Order backlog growth of 5.2% organically
- Stable organic order backlog in Norway
- Decreasing organic order backlog in Sweden
- Growing organic order backlog in Denmark and Finland
- Continued strong demand for energy efficiency measures
- Total growth of 7.5%



Cash flow | Q3 2023

- Operating cash flow at 144.7m (125m)
- Working capital improved with 17.5m (-29.6m)
- Cash conversion of 108.5% LTM
- Cash flow measures taken giving effect

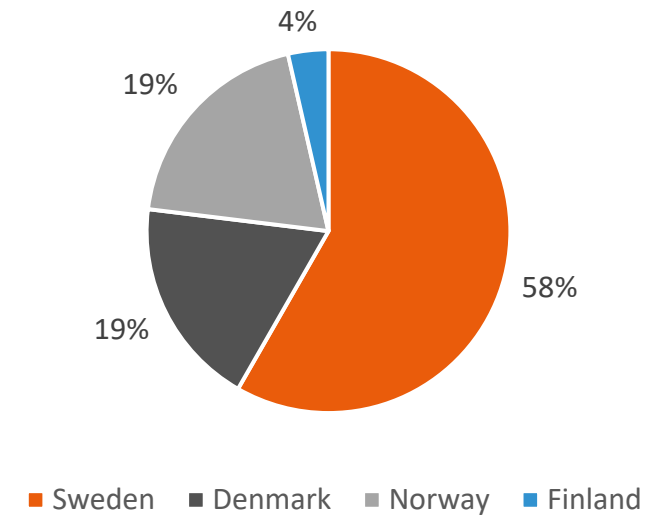
	2023	2022		2023	2022	
SEK million	Q3	Q3	Δ	9m	9m	Δ
Operating cash flow	144.7	125.0	15.8%	337.8	191.7	76.2%
Δ Working capital	17.5	-29.6		41.4	-127.3	
Cash conversion	103.5%	73.2%		92.8%	52.8%	



Financial performance | 9m 2023

- Revenues were SEK 3,712.2 million (3,162.6), organic growth of 5%
- Adjusted EBITA at SEK 320.1 million (306.4), margin of 8.6% (9.7)
- Order backlog was SEK 3,410.0 million (3,173.0)
- Profit for the period was SEK 145.7 million (204.3)
- Basic earnings per share were SEK 2.94 (4.26)
- Operating cash flow was SEK 337.8 million (191.7)

Net sales by country, 9m 2023



9m 2023 (Y/Y)

Net sales

+17.4%

Adjusted EBITA

+4.5%

Order backlog

+7.5%

Operational cash flow

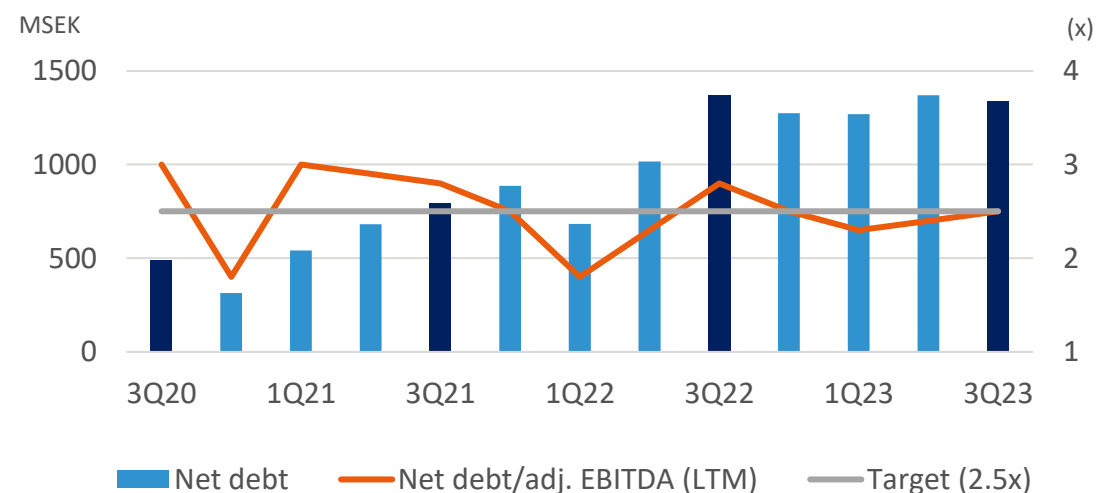
+76.2%

Financial capacity and net debt | 30 Sep 2023

Type	Amount (SEKm)
Revolving credit facilities (SEK, NOK & DKK)	582.6
Term loans	1,100.0
Total current facilities 30 Sep 2023	1,682.6
Available facilities (undrawn)	1,053.9
Total facilities	2,730.0

SEK million	30 Sep 2023	30 Sep 2022	31 Dec 2022
Interest-bearing debt	1,682.6	1,567.5	1,560.1
Lease liabilities (+)	155.3	161.3	166.8
Cash and cash equivalents (-)	502.6	357.0	452.6
Total interest-bearing net debt	1,335.3	1,371.8	1,274.3
Net debt / adjusted EBITDA (x)	2.5x	2.8x	2.5x

- Average interest rate Jan-Sep 2023: ~4.6% (~1.7%)
- Current headroom to leverage covenant: SEK ~600m



M&A development

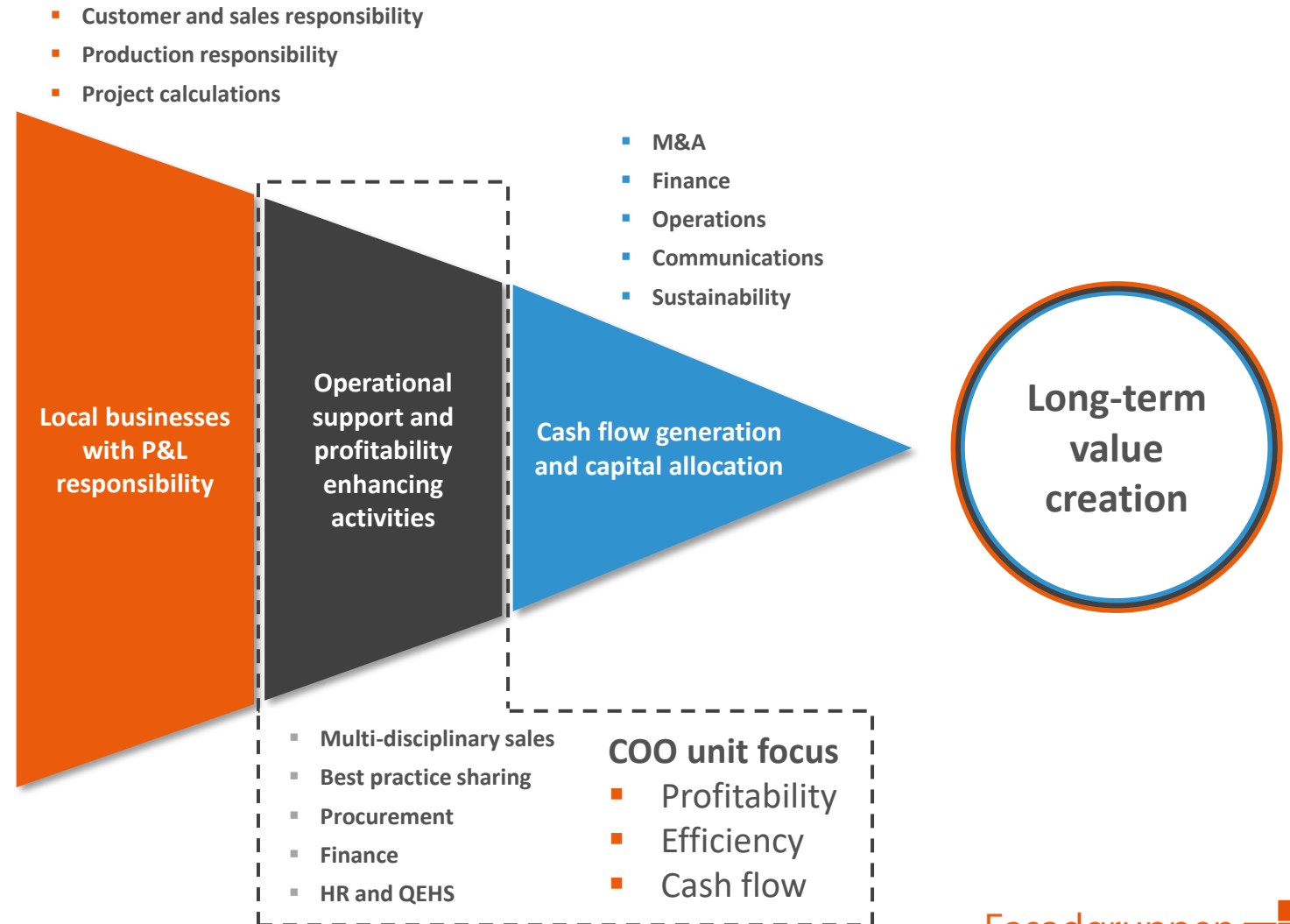
- Several dialogues progressing
- Target high-quality candidates that will be margin accretive
- Somewhat positive development in acquisition multiples
- 4 signed LOIs

Progress in the Energy Performance of Buildings Directive trilogue

- Breakthrough relating to energy renovations in latest EPBD trilogue session
- A more flexible approach where each member state must set requirements for reduced energy use in the existing residential property stock based on the average value of the entire stock (primary energy, in kWh per square metre per year)
- 55 percent of the energy savings should be achieved by improving the energy efficiency of the worst performing buildings
- All buildings should be zero emission by 2050
- Public Housing Sweden estimates at least a doubling in renovation rate at a cost of more than SEK 550 billion¹⁾


New organisation to increase efficiency

- Strengthening the entrepreneurial approach
- Clarifying the decentralised structure
- Johan Claesson appointed COO



Concluding remarks

- Tougher competition in especially Stockholm area impacts margins, actions are taken
- Continued strong demand for energy efficiency measures
- Strong cashflow provides foundation for value creation
- New organisation to increase efficiency and strengthen conditions for more profitable operations
- Decision to initiate buy-back programme



Appendix 3: SmartFront

SmartFront step-by-step



Step 1

Window installation



Step 2 Sawing, balcony forging



Step 3 Installation of ventilation channels



Step 4 Insulation



Step 5

Façade work, plastering



Step 6 Balcony installation



Step 7

Balcony glazing



SmartFront advantages

- **Limited disturbances for tenants** as the installation takes place from the outside
- **Increased property value** and limited long-term maintenance needs
- **Improved indoor climate**; elimination of radon, spores and dirt
- **Decreased footprint**; 11 kilos CO2 per year/sq.m.
- **Energy savings of more than 50%**

