

RATOS

Noterat Private Equity

VD Arne Karlsson

2005 – ett rekordår

- Högsta resultatet någonsin
- Stark utveckling i portföljbolagen
- Lyckade affärer
- Norsk plattform etablerad
- Positiv värdeutveckling
- Positiv totalavkastning
- Goda utsikter för 2006
- Utskiftning + utdelning

Hög resultatnivå i Ratos

Resultat före skatt

| | <u>MSEK</u> | |
|------------|-------------|--------------|
| 1999 | 1.859 | |
| 2000 | 2.104 | |
| 2001 | 2.191 | |
| 2002 | 956 | |
| 2003 | 1.114 | |
| 2004 | 2.325 | |
| 2005 | 2.601 | |
| Genomsnitt | 1.879 | (1.663 e.s.) |

Stark utveckling i portföljbolagen (1)

- UPHN (+)
- Gynnat de flesta företag
- Fortsatta effekter från åtgärdsprogram
- Starka kassaflöden

Stark utveckling i portföljbolagen (2)

| (%) | <u>100%</u> | <u>Ratos andel</u> |
|------------|-------------|--------------------|
| Omsättning | +11 | +14 |
| EBITA | +34 | +38 |
| EBT | +40 | +47 |

Lyckade affärer - förvärv

- Bisnode
- Arcus
- Anticimex
- Tilläggsförvärv
- Ratos cash ut: 1.7 miljarder SEK
- Koncern-förvärv: 2.5 miljarder SEK

Lyckade affärer – exit

- Dynal
- Martinsson
- Envac
- LRT/Torget
- Ratos cash in 2.3 miljarder SEK

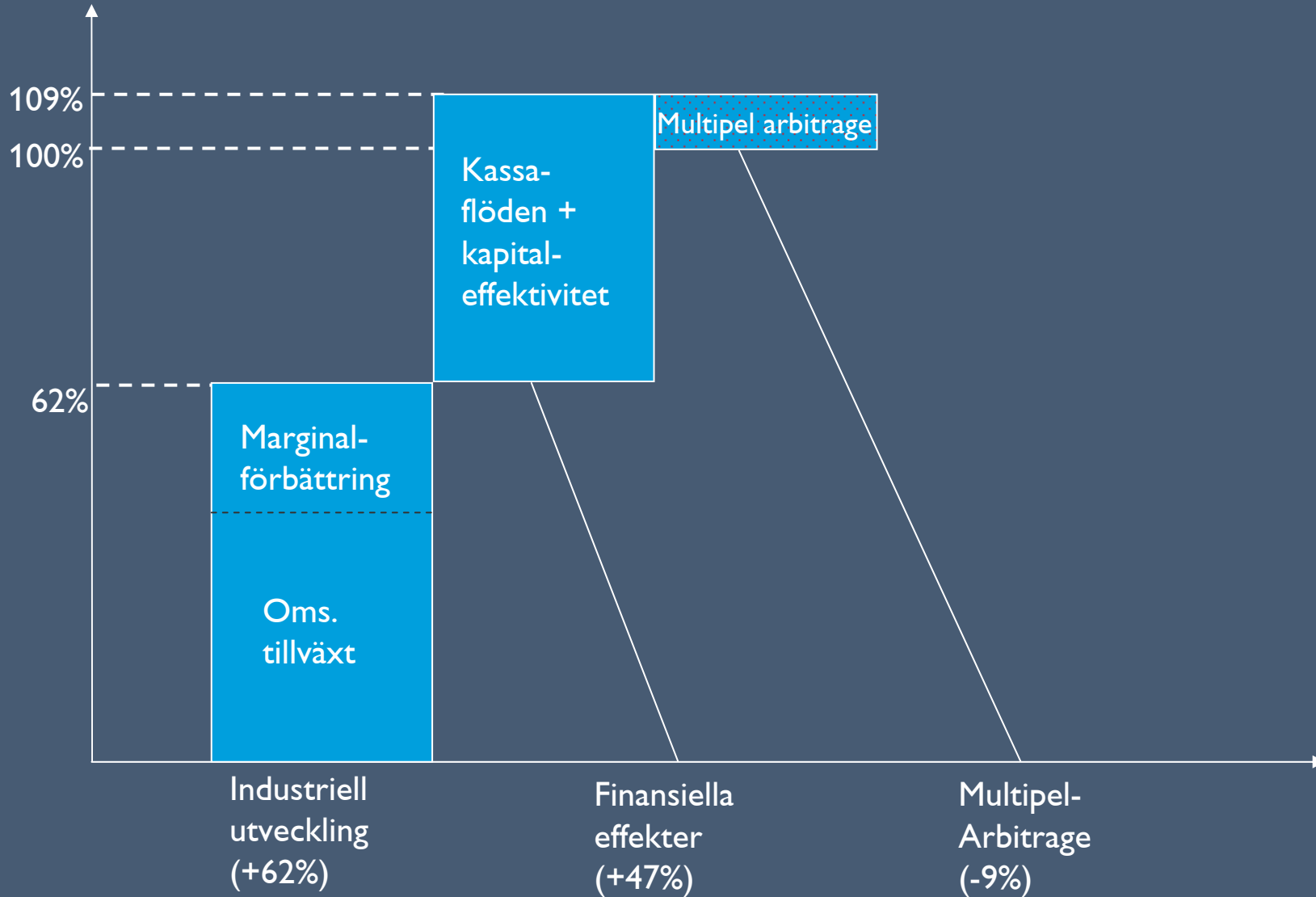
Norge/Norden

- Norden hemmamarknad från 1999
- Stort fokus på Sverige initialt
- Senaste två åren ökad aktivitet utanför Sverige
- Norge förstaprioritet
- Lyckad etablering av stark plattform
- 2005 stort flöde från Norge
- Befästa och vidareutveckla
- Ökad aktivitet i Danmark och Finland

Positiv värdeutveckling

- NAV-utveckling +16% (12)
- Kärnverksamheten +22% (18)
- Exitportföljen +29% (28)

IRR = 29% - hur då?



Positiv totalavkastning (igen)

| (%) | <u>1999-2005</u> | <u>2005</u> | <u>2006</u> |
|--------|------------------|-------------|-------------|
| Ratos | +420 | +43 | +8 |
| SIX RI | +82 | +36 | +5 |

+

Alimak Hek

Atle Industri

Bisnode

Camfil

DIAB

Gadelius

GS-Hydro

Haglöfs

Hägglund Drives

Inwido

Lindab

LRT/Torner

0

Arcus

Bluegarden

Haendig

IK

Overseas Telecom

=

BTJ Nordic

HL Display

Superfos

Goda utsikter för 2006

- Makro: MMCD
- Fortsatta åtgärdseffekter
- Förutsättningar för förbättrade resultat
- Transaktionsmarknaderna: "Walk on fire"

Utskiftning + utdelning

- Obligatorisk inlösen med split
- 1.500 MSEK
- Strategiskt beslut!!!
- Stämmobeslut
- Utdelningsförslag: 9.00 kronor/aktie (8.50)
- Utdelning ca 713 MSEK
- Nettolikviditet: ca 1.200 MSEK