



ÅRSSTÄMMA
2020



Välkommen till Årsstämman 2020

VDs REDOGÖRELSE, AGENDA

1	Pegroco i korthet
2	Pegroco 2019
3	Pegroco 2020 och framåt
4	Portföljbolagen

PEGROCO I KORTHET

Affärsidé

Ägarlett investeringsbolag, investerar och bygger värde i mindre/medelstora bolag, företrädesvis onoterade baserade i Sverige

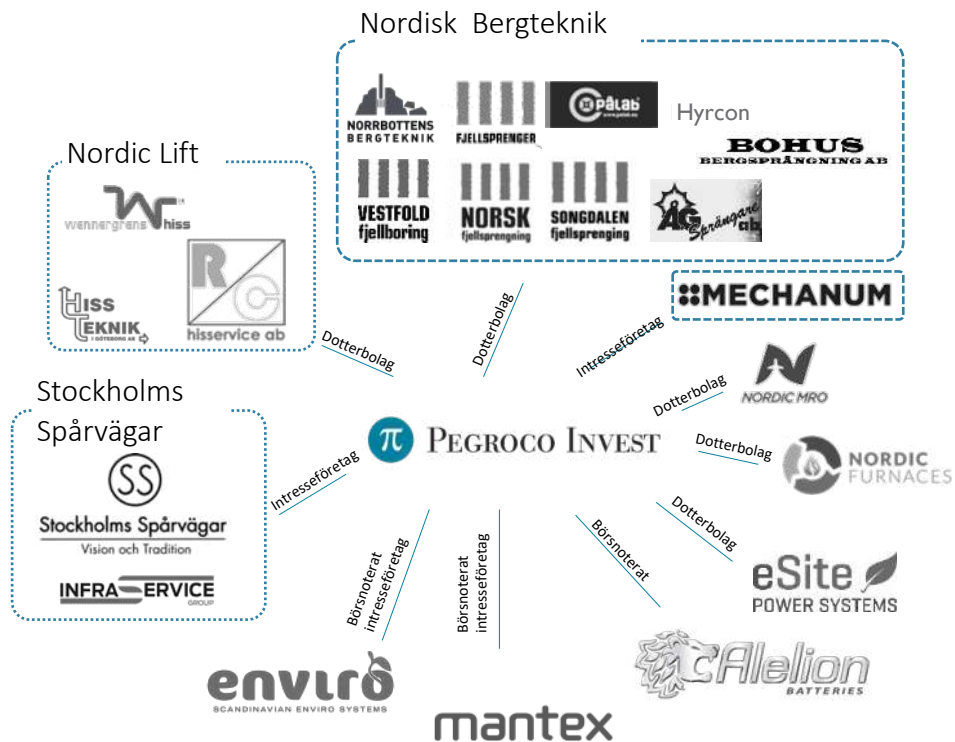
Vad vi gör

- Långsiktiga, utan uttalad investeringshorisont
- Styrkor i organisation och nätverk
- Aktiva ägare, arbetar nära entreprenörerna

Mål

ROE > 15 % i genomsnittlig årlig avkastning över en konjunkturcykel

10 innehav
4 huvudsakliga innehav



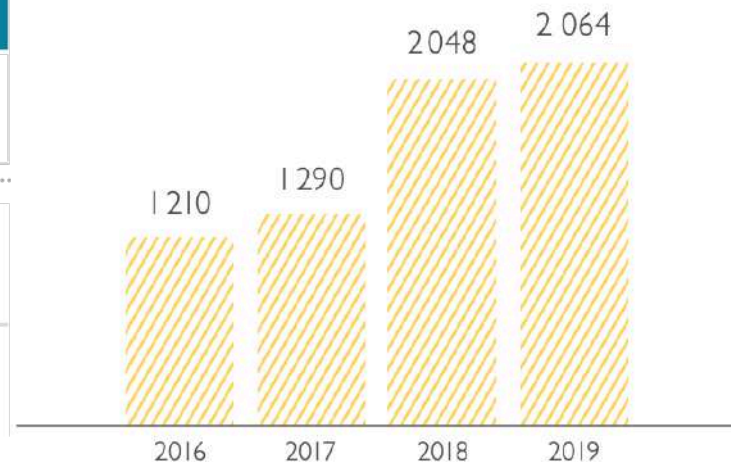
PEGROCO INVEST – PORTFÖLJEN

Service- och underhåll som tyngdpunkt

1 846 Mkr	98 Mkr	897 st
Omsättning Q1 20 R12	EBITDA Q1 20 R12	Antal anställda

400 st	400 tyngre 700 lätta	7000 st	70 000 st
Antal servicetekniker	Fordon i koncernen	Kundhissar	Kunders personbilar

Innehavens totala omsättning



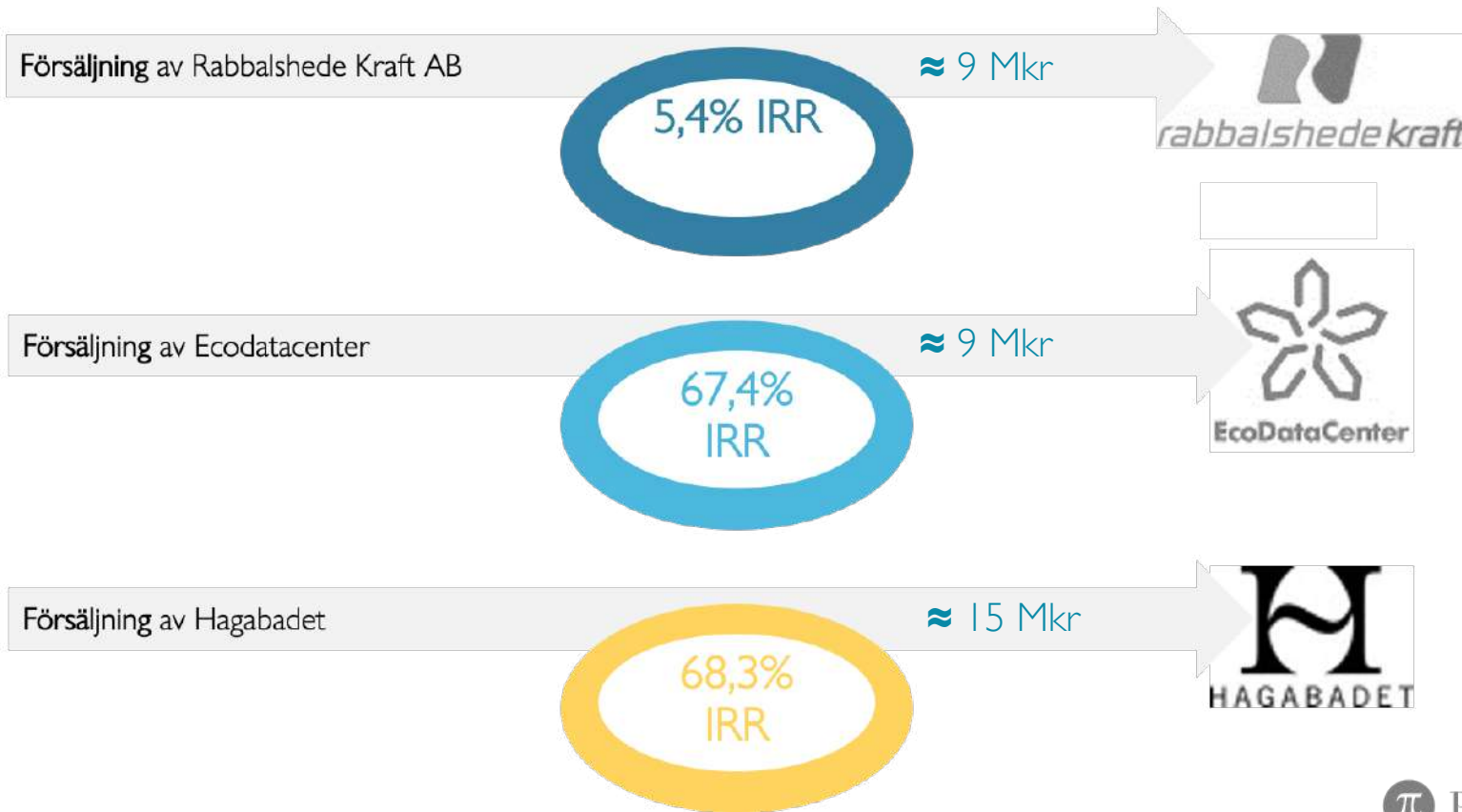
VDs REDOGÖRELSE, AGENDA

- 1 Pegroco i korthet
- 2 Pegroco 2019
- 3 Pegroco 2020 och framåt
- 4 Portföljbolagen



PEGROCO – VÄSENTLIGA HÄNDELSE

- Flexenclosure i konkurs
 - Kommersiellt genombrott => Ramavtal Equinix i Zürich & Muscat
 - Företagsrekonstruktion april 2019
 - Krav på Pegroco som borgenär, mottogs i juli 2019 från Nordea
 - Skrivit ner värdet och gjorde en reservering – totalt 400 MSEK
 - Konkursansökan oktober 2019
 - => Förvärv av eSite Power Systems ur konkursboet.
- Alelion stor negativ kursutveckling
 - Återhämtat sig bra från botten
 - Ramavtal och skriftlig order från Cargotec mfl.
 - Alelions högspänningsbatterier klarar certifieringskrav för vägfordon
- Åtgärder
 - Genomfört uppgörelse med Bankkonsortiet
 - Frigjort likviditet (Försäljning Hagabadet mfl.)
 - Reducerat driftskostnader
 - Smalare strategi
 - Ny organisation och styrelse
 - Innehållande av preferensaktieutdelning

PEGROCO – VÄSENTLIGA FÖRSÄLJNINGAR



PEGROCO – VÄSENTLIGA TRANSAKTIONER

	Transaktionsstorlek (Mkr)	
Förvärv Pålab genom Nordisk Bergteknik		180
Förvärv Hyrcon genom Nordisk Bergteknik		10
Förvärv Å.G Sprängare genom Nordisk Bergteknik		2
Förvärv Wennergrens Hiss genom Nordic Lift		4
Aktieöverlåtelse i Finwire AB och utgivande av nya aktier i Nowa Kommunikation AB		4
Förvärv av Bohus Bergsprängning AB		70
Förvärv av eSite Power Systems AB		1
Nordisk Bergteknik emitterar säkerställda företagsobligationer		400
Scandinavian Enviro Systems – genomförd nyemission till Michelin		20

COVID-19

- Historisk kris
- Fokusera på att minimera den negativa påverkan (utnyttjande av stödpaket, korttidspermittering, informationsförmedling, frigjort likviditet, dialog med banker och kreditinstitut).
- Bistå portföljbolagen med vägledning och stöd
- Ögonen öppna för eventuella möjligheter som kan uppstå

Portföljbolagens grad av påverkan av COVID-19:

Mechanum



Nordisk Bergteknik



Nordic Lift



Stockholms Spårvägar



Nordic MRO



VDs REDOGÖRELSE, AGENDA

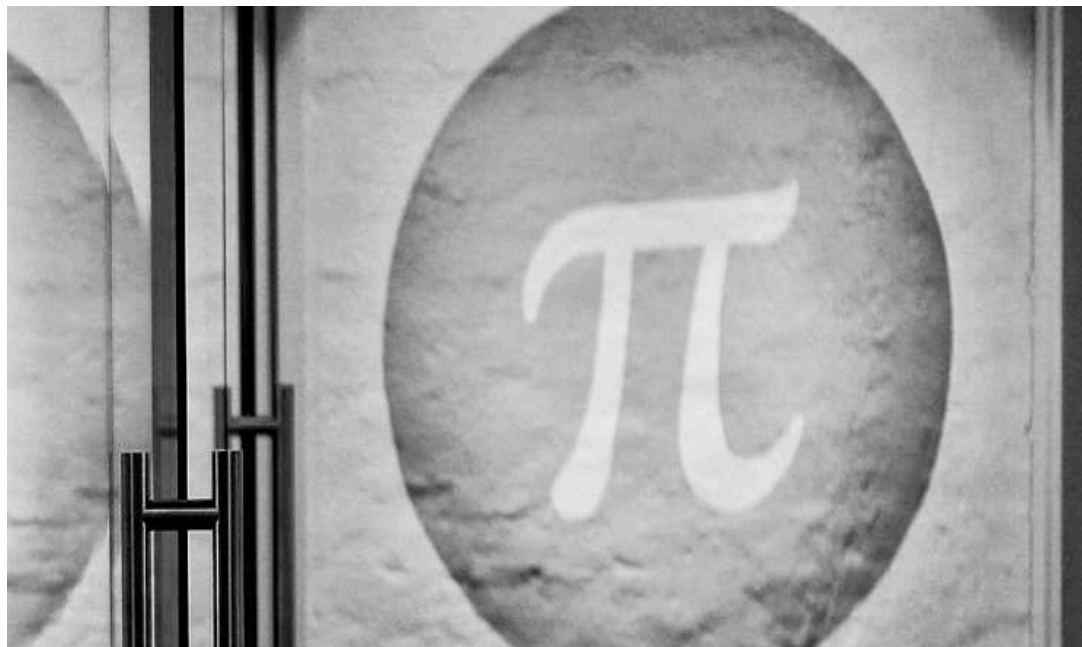
- 1 Pegroco i korthet
- 2 Pegroco 2019
- 3 Pegroco 2020 och framåt
- 4 Portföljbolagen

PEGROCO – NYCKELTAL & BALANSRÄKNING

Nyckeltal koncernen - belopp i Mkr	jan-mar 20	jan-mar 19
Nettoomsättning	304 589	260 794
EBITDA	21 619	17 898
Bruttoresultat	177 870	127 748
Balansräkning moderbolaget – belopp i Mkr	31-03-20	31-03-19
Andelar i koncernföretag	266 220	110 618
Andelar i intresseföretag	28 870	158 819
Likvida medel och kortfristiga	34 712	105 548
Summa tillgångar	537 913	677 028
Eget kapital	360 290	665 156
Summa skulder	177 623	11 872
Summa skulder och eget kapital	537 913	677 028

PEGROCO – SMALARE STRATEGI

- Mer fokuserad portfölj
- Bli skuldfria i moderbolaget
- Tilläggsförvärv för att stärka nuvarande nav-bolag Nordisk Bergteknik och Nordic Lift
- Nya förvärv med potential att bli nya nav-bolag
- Avyttringar



PEGROCO – NAV-BOLAG

Pegroco Invest

Portföljstrategi

Bygga värde och utveckla nuvarande innehav

Långsiktiga ägare

Rimliga förvärvsmultiplar

Kassaflödespositiva

Små och medelstora företag

Arbetar tillsammans med entreprenörer

Höga inträdesbarriärer

NAV-bolag

Synergier

Underliggande tillväxt

Service & underhåll

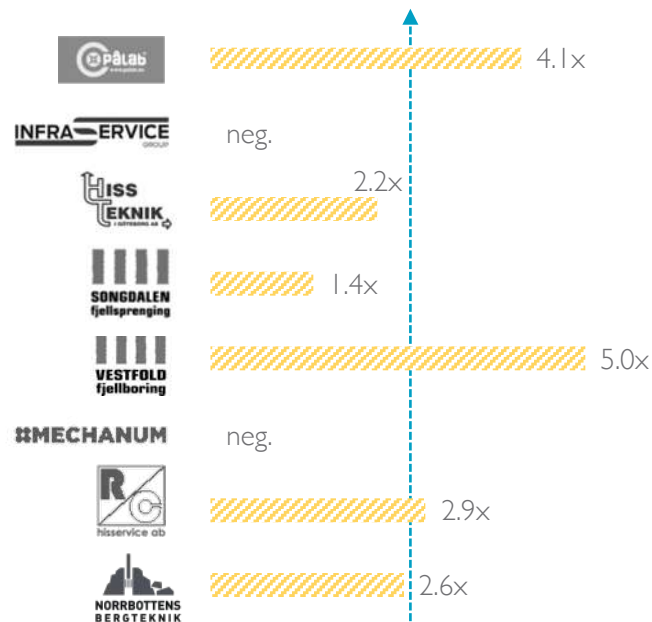
Bra förvärvsmöjligheter

Återkommande intäkter med en stark kundbas

HUVUDSAKLIGA VÄRDESKAPANDE STRATEGIER

- Bygga Nav-bolag: Konsolidering, M&A, finansiering, nätverk
- Finansiering av expansion
- Affärsutveckling
- Förvärv i intervallet 2,0x – 6,0x EV/EBITDA
- Dela risken med entreprenören genom tilläggsköpeskillingar, reverser, återinvesteringar i navbolaget m.m.

Förvärvsmultipl, EV/EBITDA, median: 2,7x



VDs REDOGÖRELSE, AGENDA

1	Pegroco i korthet
2	Pegroco 2019
3	Pegroco 2020 och framåt
4	Portföljbolagen

Marknadsledande spelare
med strategiskt urval av
bolag

Framgångsrik integrering
av samtliga förvärv

Nischad marknad med
höga inträdesbarriärer

Egen förvärvskapacitet

Fortsatt stark marknadstillväxt
(6-8%) med bra orderböcker
för 2020 & 2021



NORDIC LIFT

**Nyinstallationer, underhåll
och moderniseringar med
stark organisk tillväxt**

**Består av RC Hiss (inkl.
Wennergrens Hiss) och
Histechnik i Göteborg**

Stark närvaro i Västsverige

**Fortsatta förbättrings-
möjligheter**



MECHANUM

**Auktoriserad
bilverkstadskedja på de
ledande bilmärkena i Sverige**

**Auktoriserad för mer än 65%
av Svenska bilparken**

**7 anläggningar (5 Göteborg
2 Malmö) med 291
medarbetare och över 65
000 unika kunder per år**

**Nettoomsättning 2019 på
370 Mkr och 330 Mkr 2018.**



STOCKHOLMS SPÅRVÄGAR / INFRASERVICE

**Stark omsättningstillväxt,
nettoomsättning 2019 på
388 Mkr (238 Mkr 2018)**

**Historik av kvalificerade
anbud**

**Äger 51% av Infraservice
som kompletterar med
underhåll av järnväg**

**Stark orderbok och
underliggande marknad med
välfyllt orderbok**





2020

Tack för uppmärksamheten