

## Vestum ökar fokuset på sin kärnverksamhet - avyttrar entreprenadverksamheter inom anläggning

I samband med att Vestum under våren 2024 avslutade sin strategiska översyn beslutades det att öka fokuset på kärnverksamheten, vilken utgörs av ledande produkt- och tjänstebolag inom utvalda marknadsnischer och teknologier inom infrastruktur. Vestum har mot denna bakgrund idag avyttrat ett antal entreprenadverksamheter inom anläggning. Avyttringarna leder till väsentligt lägre skuldsättning för koncernen och skapar utrymme för att genomföra förvärv av ledande produkt- och tjänstebolag, och då särskilt inom vatteninfrastruktur. Avyttringarna förväntas också resultera i en stärkt kapitalstruktur med betydande räntebesparingar, lägre operationella risker relaterade till projekt samt förbättrad lönsamhet.

### Genomförda avyttringar m.m.

- Vestum har idag ingått avtal om att avyttra 100 % av aktierna i Hanell Entreprenad i Gävle AB, Marbit AB och FlexiRail AB till infrastrukturkoncernen Eleda.
  - Bolagen genererade på rullande 12-månaders basis per Q3 2024 en ackumulerad omsättning om 642 MSEK och en EBITA om 83 MSEK. Köpeskillingen för aktierna uppgår till 747 MSEK, vilket på kassa- och skuldfri basis motsvarar 652 MSEK. Hela köpeskillingen erläggs kontant.
  - Transaktionen är föremål för sedvanliga tillträdesvillkor, innefattande godkännande från Inspektionen för strategiska produkter och Konkurrensverket.
- Vestum har idag ingått avtal om att avyttra 100 % av aktierna i Infracon Sverige AB till bolagets ledning.
  - Bolaget genererade på rullande 12-månaders basis per Q3 2024 en omsättning om 418 MSEK och en EBITA om 20 MSEK. Köpeskillingen för aktierna uppgår till 60 MSEK, vilket på kassa- och skuldfri basis motsvarar 62 MSEK. Köpeskillingen erläggs med 45 MSEK i kontant betalning och med 15 MSEK i säljarrevers.
  - Transaktionen är föremål för sedvanliga tillträdesvillkor, innefattande godkännande från Inspektionen för strategiska produkter.
- Vestum har, i tillägg till de redovisade avyttringarna, beslutat att avveckla en mindre verksamhet inom anläggning, Mälardalens Spår och Anläggning AB. Bolaget genererade under januari-september 2024 en omsättning om 37 MSEK och en EBITA om -11 MSEK.
- Vestum har för avsikt att använda delar av köpeskillingen för att lösa Vestums utestående obligation vid första inlösentillfälle ("First call") i Q1 2025. Obligationsvolymen är 600 MSEK och löper med en ränta om 3 månaders STIBOR plus 637,5 baspunkter. Obligationen förväntas under 2024 ha belastat resultat och kassaflöde med ca 63 MSEK. Den förbättrade kapitalstrukturen innebär även en förväntad besparing i form av lägre räntekostnader för Vestums kreditfacilitet eftersom Vestums nettoskuld i relation till EBITDA blir lägre.

- Verksamheterna kommer i enlighet med IFRS 5 att redovisas separat som avyttrad verksamhet i kommande rapporter.

Kommentar från Vestums VD, Simon Göthberg:

*De genomförda avyttringarna stärker Vestums fokus på kärnverksamheten. Avyttringarna sker till en attraktiv värdering och ger oss utrymme att investera i förvärvsdriven tillväxt samtidigt som kapitalstrukturen effektiviseras. Vi har en god pipeline av förvärvskandidater, främst inom vatteninfrastruktur. I detta marknadssegment har den organiska tillväxten fortsatt på höga nivåer in i det fjärde kvartalet. Genom avyttringarna ökar också produktbolagens betydelse inom Vestum. I kvarvarande verksamhet växer andelen produktbolag av koncernens EBITA från 50 % till 60 %. Sammantaget leder renodlingen till ökad specialisering och lönsamhet, lägre skuldsättning och i förlängningen en förbättrad kapitalstruktur med lägre räntekostnader. Vi står därmed väl rustade att leverera på våra finansiella mål.*

## Finansiella effekter

De preliminära finansiella effekterna av avyttringarna (inklusive avvecklad verksamhet), på rullande 12-månaders basis per 30 september 2024, innebär att den justerade EBITA-marginalen stärks från 10,0 % till 10,4 % samtidigt som justerad EBITA minskar från 547 MSEK till 451 MSEK. Nettoomsättningen minskar från 5 446 MSEK till 4 322 MSEK. Den finansiella nettoskulden minskar från 2 140 MSEK till 1 484 MSEK, motsvarande 2,3x rapporterad EBITDA. Nedanstående tabell visar avyttringarnas finansiella effekter för perioderna oktober 2023-september 2024.

Nyckeltal (MSEK)	Okt 2023– sep 2024 (Rapporterade siffror)	Okt 2023– sep 2024 (Kvarvarande verksamhet)
Nettoomsättning	5 446	4 322
Justerad EBITA	547	451
Justerad EBITA-marginal	10,0 %	10,4 %
Finansiell nettoskuld	2 140	1 484
Finansiell nettoskuld / EBITDA	2,8x	2,3x

- Avyttringarna leder till totala preliminära realisationsvinster om 241 MSEK, vilka bokas i resultaträkningen för fjärde kvartalet i posten resultat från avvecklade verksamheter. Realisationsvinsterna påverkar inte koncernens kassaflöde eller rörelseresultat.
- Den avvecklade verksamheten leder till preliminär nedskrivning av övervärden om 71 MSEK, vilket bokas i resultaträkningen för fjärde kvartalet i posten resultat från avvecklade verksamheter. Nedskrivningen påverkar inte koncernens kassaflöde eller rörelseresultat.

## Ny koncernstruktur

För att tydliggöra Vestums strategiska fokus på utvalda marknadsnischer och teknologier inom infrastruktur inför Vestum en ny koncernstruktur. Från och med den 1 januari 2025 kommer koncernen delas in i tre segment enligt följande.

- Flow Technology
  - Marknadsledande produkter som förbättrar vatteninfrastruktur. Inom segmentet erbjuds pumpar, filter, fuktskydd, mätteknik, rörsystem och annan flödesteknik.
- Niche Products
  - Ledande produktbolag inom utvalda teknisknischer. Inom segmentet erbjuds främst säkerhetsklassade system, containrar och fästelement.
- Solutions
  - Specialiserade lösningar för att underhålla, utveckla och effektivisera fastigheter och transportnät. Inom segmentet erbjuds renovering av betongkonstruktioner, lösningar avseende tätskikt och teknisk isolering samt andra installationstjänster.

Förändringarna kommer att återspeglas i koncernens externa rapportering från och med det första kvartalet 2025. Jämförelsesiffror på kvartalsbasis för räkenskapsåret 2024 enligt den nya strukturen kommer att presenteras som bilaga till bokslutskommunikén för 2024, som kommer att offentliggöras den 13 februari 2025.

## Stärkt koncernledning

Mattias Hellner, som idag är divisionschef på Vestum, har utsetts till Head of Business Operations och kommer från och med den 1 december 2024 att ingå i Vestums koncernledning. I sin roll som Head of Business Operations kommer Mattias Hellner att ha ett övergripande ansvar för det operativa arbetet med Vestums bolagsportfölj.

Mattias Hellner har lång erfarenhet av ledande positioner i framgångsrika produktbolag och han har bland annat varit VD för Starke Arvid AB under 15 år. Under denna period drev han en internationalisering av bolaget och ledde också försäljningen till Indutrade 2019. Mattias Hellner var i tiden därefter styrelseledamot i ett flertal bolag inom Indutrade-koncernen fram till dess att han tillträdde rollen som divisionschef hos Vestum 2022.

## Kapitalmarknadsdag

Vestum kommer att hålla en kapitalmarknadsdag den 27 mars 2025. Syftet med kapitalmarknadsdagen är att informera kapitalmarknaden om Vestums verksamhet och tillväxtstrategi.

## För ytterligare information kontakta:

---

Simon Göthberg, VD, Vestum AB (publ)  
E-post: [simon.gothberg@vestum.se](mailto:simon.gothberg@vestum.se)

## Kort om Vestum

---

*Vestum är en industrikoncern som levererar tjänster och produkter till infrastruktur. Vi har marknadens främsta specialister med lång branscherfarenhet och starka positioner på regionala marknader. Med över 1 800 anställda finns vi i Skandinavien och Storbritannien.*

*För mer information, vänligen besök: [www.vestum.se](http://www.vestum.se)*

*Vestums aktie handlas under kortnamnet VESTUM på Nasdaq Stockholm.*

*Denna information är sådan information som Vestum AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2024-11-29 14:30 CET.*

## Bifogade filer

---

**Vestum ökar fokuset på sin kärnverksamhet - avyttrar entreprenadverksamheter inom anläggning**