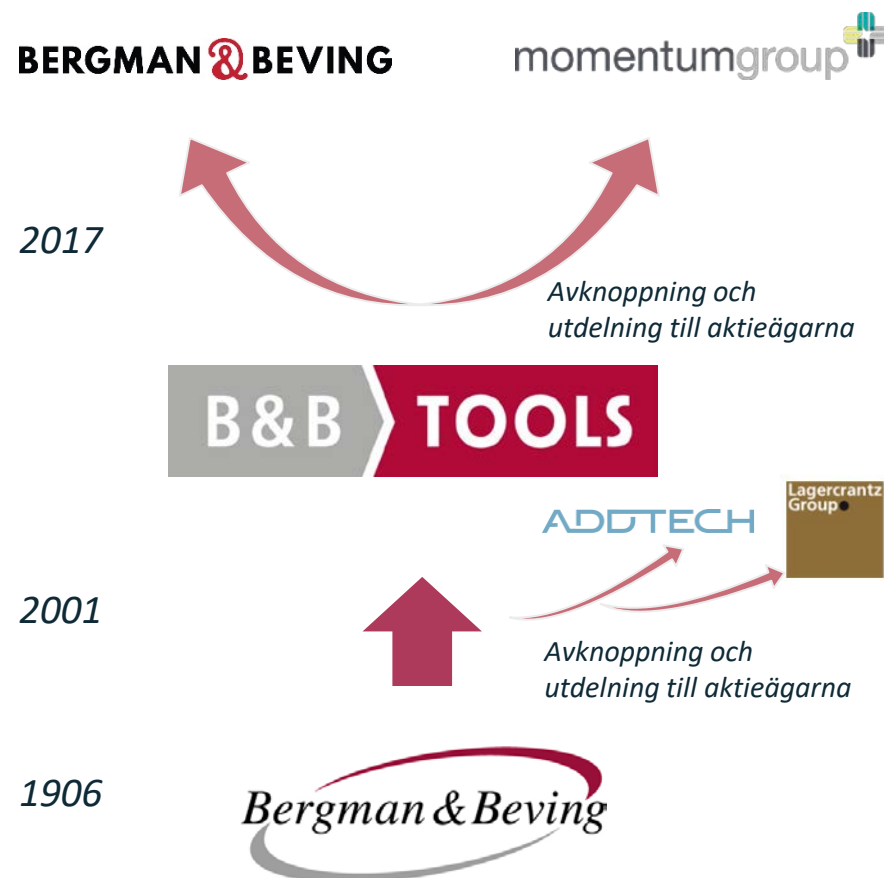


BERGMAN & BEVING

Presentation - Andra Kvartalet

Introduktion

Utdelning av Momentum Group till aktieägarna är genomförd



Syfte med avknoppning

- ✓ Öka **resultattillväxten** genom ännu tydligare fokus på utveckling av starka **varumärken** och intressanta **marknadskanaler** i separata verksamheter
- ✓ Bättre förutsättningar för **utveckling** då verksamheterna driver strategiska och operationella affärsmöjligheter utifrån de olika bolagens förutsättningar
- ✓ Öka **tydlighet** och **synlighet** för externa intressenter och för aktieägare

BERGMAN & BEVING

- Bergman & Beving äger och förädlar bolag som utvecklar och marknadsför starka varumärken till professionella användare inom industri och bygg.
- Återförsäljare i ett flertal länder, med huvudmarknader i Sverige, Norge och Finland.
- 1000 anställda med en omsättning på 3,8 miljarder kronor 2016/2017.

Verksamheten är indelad i tre rörelsesegment:

Building Materials

ESSVE

FireSeal

Workplace Safety

ARBESKO

CRESTO

GUIDE

L.BRADOR

SKYDDA
PROTECTING PEOPLE

ZEKLER

Tools & Consumables

FOERX

Limit

MARELD
PRO LIGHTING

hvid

Luna

TENGTOOLS



2016 / 2017

Nettoomsättning
(MSEK)

3 833

EBITA
(MSEK)¹

293

EBITA-marginal
(%)¹

7,6%

BERGMAN & BEVING



- Grundades 1906 av ingenjörerna Arvid Bergman och Fritz Beving.
- Över 100 års erfarenhet inom bygg och industri.

Delårsrapport Q2

1 april – 30 september 2017

Andra kvartalet - Tre månader

- Nettoomsättningen uppgick till 902 MSEK (884)
 - Justerat för valuta och handelsdagar +4%
 - Motsvarande för jämförbara enheter -5%
- EBITA uppgick till 60 MSEK (82) vilket motsvarar en EBITA-marginal om 6,7 procent (9,3)

Perioden - Sex månader

- Nettoomsättningen uppgick till 1 919 MSEK (1 896)
 - Justerat för valuta och handelsdagar +4%
 - Motsvarande för jämförbara enheter -7%
- EBITA uppgick till 116 MSEK (162) vilket motsvarar en EBITA-marginal om 6,0 procent (8,5)

1 april – 30 september 2017

- Utvecklingen av Bergman & Beving fortsatte med hög aktivitetsnivå under det andra kvartalet, vilket var verksamhetens första hela kvartal som fristående bolag
 - Affärsklimatet på våra huvudmarknader i Norden var fortsatt gynnsamt
 - Tillväxttakten för investeringar inom byggsektorn minskade något men byggkonjunkturen är fortsatt stark
 - Industrisektorn utvecklas stabilt och vi ser nu även positiva signaler från Finland
 - Vår efterfrågan från industrisektorn påverkas av planerad minskad försäljning till TOOLSkedjan
 - EBITA för kvartalet uppgick till 60 MSEK vilket är en förbättring jämfört med verksamhetsårets första kvartal men sämre än motsvarande kvartal föregående år, som var relativt starkt
-

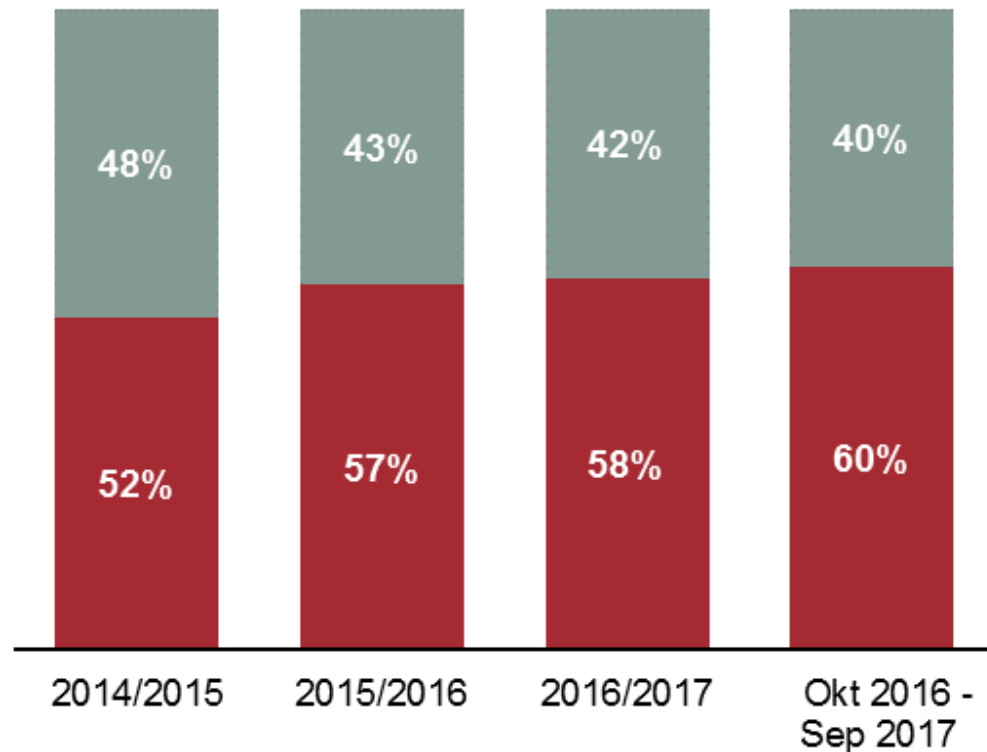
1 april – 30 september 2017

- I samband med den planerade omläggningen av leverantörsavtal till TOOLS-kedjan så påbörjade vi ett antal strukturåtgärder i verksamheten som gett viss positiv effekt i kvartalet
 - Workplace Safety förbättrar både resultat och rörelsemarginal jämfört med första kvartalet
 - Tools & Consumables är tillbaka på positivt resultat, både för kvartalet och ackumulerat under året
 - Dotterbolaget Lunas outsourcing av sin logistik löper på enligt plan och förändringar av personalstyrkan inom vår logistikverksamhet i Ulricehamn kommer att ske succesivt under det första kvartalet 2018
 - Vi fullföljer samtidigt våra tidigare planerade investeringar för tillväxt inom rörelsesegmentet Building Materials och vi fortsätter att ta marknadsandelar på de nordiska marknaderna
 - Sedan verksamhetsårets början har vi genomfört två förvärv med en total årsomsättning om ca 225 MSEK och 123 anställda
-

Nettoomsättning per varumärkestyp och per land

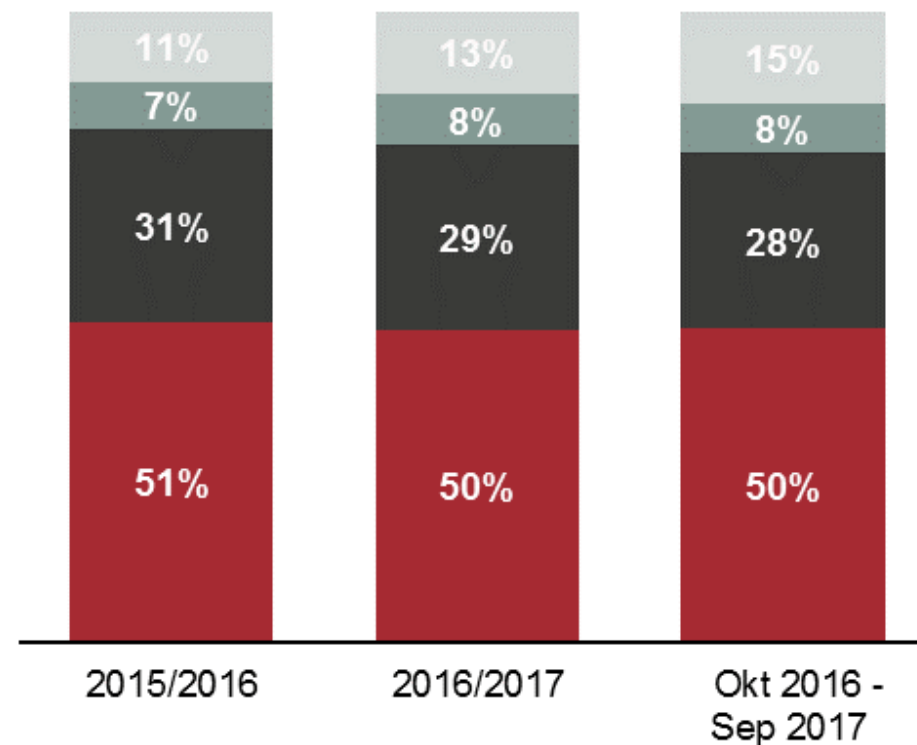
NETTOOMSÄTTNING PER VARUMÄRKESTYP RULLANDE 12 MÅNADER

■ Egna varumärken ■ Handelsvaror



NETTOOMSÄTTNING PER LAND RULLANDE 12 MÅNADER

■ Sverige ■ Norge ■ Finland ■ Övriga länder



Building Materials

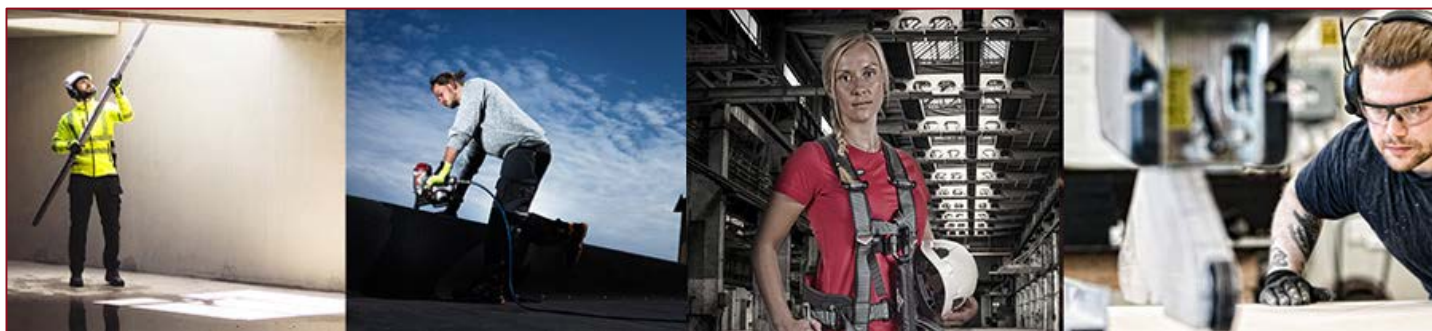
MSEK	Tre månader	Sex månader	Helår 16/17
Omsättning	244	530	1004
EBITA	23	61	119
EBITA marginal (%)	9,4%	11,5%	11,9%



- Efterfrågan i Norden är fortsatt god och vi fortsätter att ta marknadsandelar inom både bygg- och industrisektorn i Norden
- Svag efterfrågan från kunder inom den globala Marin- och Offshoreindustrin med lägre orderingång hittills under året
- Vi fullföljer tidigare planerade investeringar för tillväxt med satsningar på både produktutveckling och försäljning

Workplace Safety

MSEK	Tre månader	Sex månader	Helår 16/17
Omsättning	291	656	1287
EBITA	22	37	108
EBITA marginal (%)	7,5%	5,6%	8,4%



- Efterfrågan från kunder inom bygghandeln i Norden fortsatte att öka medan försäljningen påverkades negativt av minskad genomfakturering till TOOLS-kedjan
- Omsättningen påverkas positivt av förvärven Arbesko och AAK Safety
- Efterfrågan på våra egna varumärken stärks och vi investerar konsekvent för att understödja den positiva utvecklingen

Tools & Consumables

MSEK	Tre månader	Sex månader	Helår 16/17
Omsättning	367	729	1548
EBITA	18	3	66
EBITA marginal (%)	4,9%	0,4%	4,3%



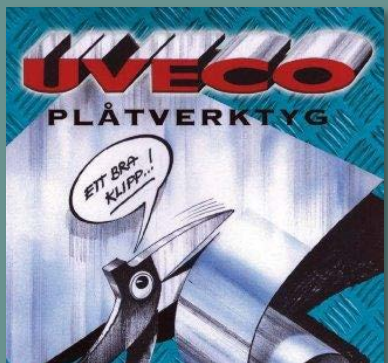
- Nettoomsättningen minskade under kvartalet på grund av minskad genomfakturering till TOOLS-kedjan
- Efterfrågan från övriga kunder inom industrin är fortsatt stabil och vi ser en positiv utveckling på den finska marknaden
- Efterfrågan från bygghandeln utvecklades positivt
- Strukturåtgärderna har börjat ge effekt under kvartalet och förberedelserna för outsourcing av logistikhanteringen pågår för fullt

Genomförda förvärv sedan verksamhetsårets början

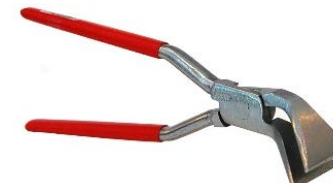


ARBESKO
MAKES A DIFFERENCE

- Arbesko utvecklar och tillverkar skydds- och yrkesskor för professionella användare inom industri och bygg
- I Sveriges enda skofabrik har Arbesko i generationer utvecklat arbetsskor
- Företaget är marknadsledande i Norden, med försäljning världen över



- UVECO tillhandahåller ett komplett sortiment av verktyg till byggplåtslagare och ventilationsplåtslagare
- Produkterna säljs via lokala och rikstäckande återförsäljare i Sverige, Norge, Danmark och Finland



Appendix

Bergman & Beving – Resultaträkning i sammandrag

	3 månader t o m		6 månader t o m		12 månader t o m	
September MSEK	30 Sep 2017	30 Sep 2016	30 Sep 2017	30 Sep 2016	30 Sep 2017	31 Mar 2017
Nettoomsättning	902	886	1 920	1 898	3 857	3 834
Täckningsbidrag	373	342	849	716	1600	1466
Täckningsgrad, %	41	39	44	38	41	38
Rörelsens omkostnader (exkl. jämförelsestörande poster)	–315	–260	–737	–554	–1395	–1208
EBITA	58	82	112	162	208	258
EBITA-marginal, %	6,4%	9,3%	5,8%	8,5%	5,4%	6,7%

Bergman & Beving – Resultaträkning i sammandrag

RESULTATRÄKNING	Tre månader		Sex månader		Rullande 12	Helår
MSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	apr-sep 2017	apr-sep 2016	okt 2016 - sep 2017	2016/2017
<i>Kvarvarande verksamhet</i>						
Nettoomsättning	902	884	1 919	1 896	3 857	3 834
Övriga rörelseintäkter	0	2	1	2	0	0
Summa rörelseintäkter	902	886	1 920	1 898	3 857	3 834
Kostnad sålda varor	-529	-544	-1 071	-1 182	-2 257	-2 368
Personalkostnader	-161	-159	-379	-344	-770	-735
Avskrivningar och nedskrivningar nedskrivningar	-6	-4	-13	-7	-23	-17
Övriga rörelsekostnader	-148	-97	-345	-203	-599	-456
Summa rörelsens kostnader	-844	-804	-1 808	-1 736	-3 649	-3 576
Rörelseresultat	58	82	112	162	208	258
Finansiella intäkter och kostnader	-5	-2	-11	-4	-12	-5
Resultat efter finansiella poster	53	80	101	158	196	253
Skatter	-13	-19	-24	-38	-44	-58
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	40	61	77	120	152	195
<i>Avvecklad verksamhet</i>						
Periodens resultat från avvecklad verksamhet, netto efter skatt	0	35	1 091	75	1 058	42
Periodens resultat	40	96	1 168	195	1 210	237

Bergman & Beving – Balansräkning i sammandrag

KASSAFLÖDESANALYS	Tre månader		Sex månader		R12 mån	Helår
MSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	apr-sep 2017	apr-sep 2016	okt 2016 - sep 2017	2016/201 7
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	61	109	80	231	203	354
Resultat eft skatt från avvecklad verksamhet	-	-	14	-	14	-
Förändringar i rörelsekapital	-51	-30	-42	-5	15	52
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10	79	52	226	232	406
Investeringar i immateriella & materiella tillgångar	-4	-18	-12	-36	-60	-84
Avyttring av immateriella & materiella tillgångar	0	0	0	0	0	0
Förvärv av rörelse	-20	0	-208	-6	-415	-213
Avvecklad verksamhet, nettoeffekt	0	-	222	-	222	-
Kassaflöde före finansiering	-14	61	54	184	-21	109
Finansieringsverksamheten	-1	-83	-58	-201	34	-109
Periodens kassaflöde	-15	-22	-4	-17	13	0
Likvida medel vid periodens början*	76	68	63	62	47	62
Periodens kassaflöde	-15	-22	-4	-17	13	0
Kursdifferenser i likvida medel	-4	1	-2	2	-3	1
Likvida medel vid periodens slut	57	47	57	47	57	63

* Inkluderar likvida medel i avvecklad verksamhet

Bergman & Beving – Kassaflödesanalys

KASSAFLÖDESANALYS	Tre månader		Sex månader		R12 mån	Helår
MSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	apr-sep 2017	apr-sep 2016	okt 2016 - sep 2017	2016/201 7
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	61	109	80	231	203	354
Resultat eft skatt från avvecklad verksamhet	-	-	14	-	14	-
Förändringar i rörelsekapital	-51	-30	-42	-5	15	52
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10	79	52	226	232	406
Investeringar i immateriella & materiella tillgångar	-4	-18	-12	-36	-60	-84
Avyttring av immateriella & materiella tillgångar	0	0	0	0	0	0
Förvärv av rörelse	-20	0	-208	-6	-415	-213
Avvecklad verksamhet, nettoeffekt	0	-	222	-	222	-
Kassaflöde före finansiering	-14	61	54	184	-21	109
Finansieringsverksamheten	-1	-83	-58	-201	34	-109
Periodens kassaflöde	-15	-22	-4	-17	13	0
 Likvida medel vid periodens början*	 76	 68	 63	 62	 47	 62
Periodens kassaflöde	-15	-22	-4	-17	13	0
Kursdifferenser i likvida medel	-4	1	-2	2	-3	1
Likvida medel vid periodens slut	57	47	57	47	57	63

* Inkluderar likvida medel i avvecklad verksamhet

Bergman & Beving – Nyckeltal

	R12 mån	
	30 september 2017	31 mars 2017
<i>Kvarvarande verksamhet</i>		
Nettoomsättning, MSEK	3 857	3 834
EBITA, MSEK	214	260
EBITA-marginal, %	5,5%	6,8%
Rörelseresultat, MSEK	208	258
Rörelsemarginal, %	5,4%	6,7%
Resultat efter finansiella poster, MSEK	196	253
Periodens resultat, MSEK	152	195
Vinstmarginal	5,1%	6,6%
Avkastning på rörelsekapital (R/RK)	20%	25%
Avkastning på sysselsatt kapital	7%	8%
Avkastning på eget kapital	7%	7%
Operativ nettolåneskuld (UB), MSEK	393	260
Eget kapital (UB), MSEK	1 580	2 724
Soliditet	43%	49%
Antal anställda vid periodens slut	1 111	1 018
Nyckeltal per aktie**		
Resultat, SEK	5,45	6,95
Resultat efter utspädning, SEK	5,40	6,90
Kassaflöde från den löpande verksamheten, SEK	8,30	14,45
Eget kapital, SEK	56,55	96,80
Börskurs, SEK	109,25	192,00