

Våre beste aksjetips



Mads Johannesen


Investeringsøkonom



Nordnet

#Aksjekvelden

 @NordnetNo

 @MadsNordnet

Interessante aksjer

Mads Johannesen

Investeringsøkonom

Nordnet



Nordnet



- Gamle Østensjø Rederi er blitt Edda Wind
- Serviceskip for havvindmøller
- Et stort markedspotensiale grunnet fokus på miljøvennlig energi
- Store aksjonærer som Wilhelmsen og John Fredriksen
- Backlog på 436 millioner euro
- Vil ha 4 skip under kontrakt med solide motparter som Ørsted, Vestas og Ocean Breze Energy ila 2022
- 8 stk ink nybygg ila 2024

Highly attractive backlog and financial profile

Total backlog of **EUR 436m** in place (firm backlog of **EUR 292m**)¹



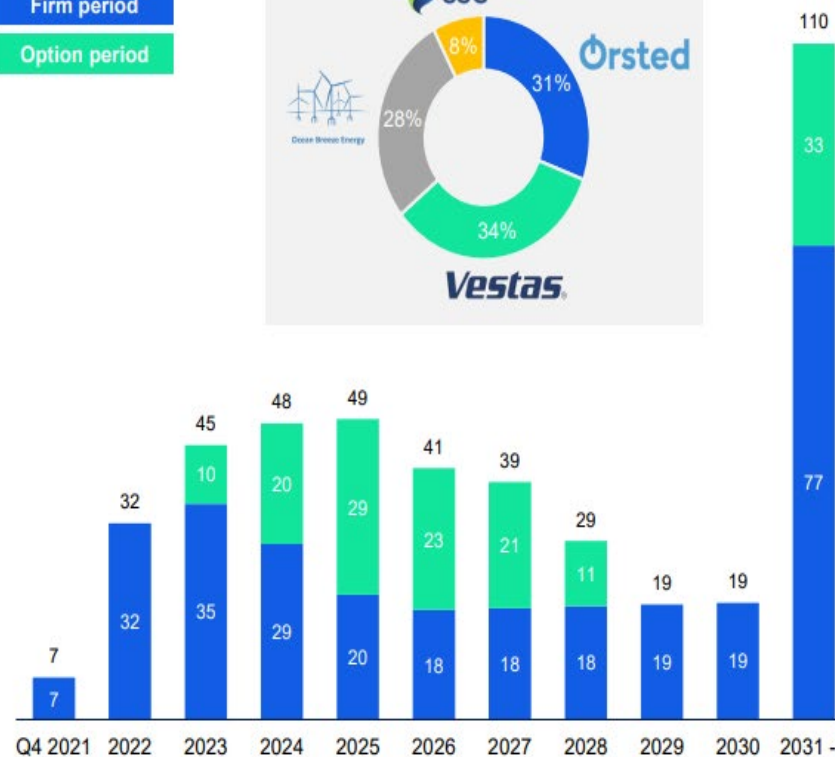
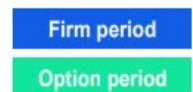
Backlog	EURm ¹
Firm period	292
Option period	145
Total	436

» **3 contracted vessels operating in 2021**

» **4 contracted vessels operating in 2022**

» **8 vessels in total fleet incl. under construction**

Revenue backlog EURm¹



¹) The total revenue backlog comprises firm contracts as well as contractual options. The «firm» backlog are contracts which have been entered into with customers, and these contracts can be cancelled by customers under given circumstances and are in general subject to certain terms and conditions. «Options» are options to extend firms contracts, and such options can be extended at the discretion of the respective customer. As such, the «option» backlog is subject to such extensions. The backlog includes the contribution from vessel day rates as well as victualing revenue for certain additional services onboard. This definition applies to all references to backlog in this presentation. Numbers as of Q3 2021

Disclaimer: Nordnet var selling agent og jeg har en posisjon

Hvorfor er Edda Wind spennende?

- Stor etterspørsel etter oppdrag
- Per i dag et fåtall konkurrenter
- Ny flåte, topp moderne teknologi
- «Lean» organisasjon som fører til lav operasjonell kostnad
- Selskapet har allerede 2 år bak seg med positiv inntjening
- Sterke og kunnskapsrike eiere

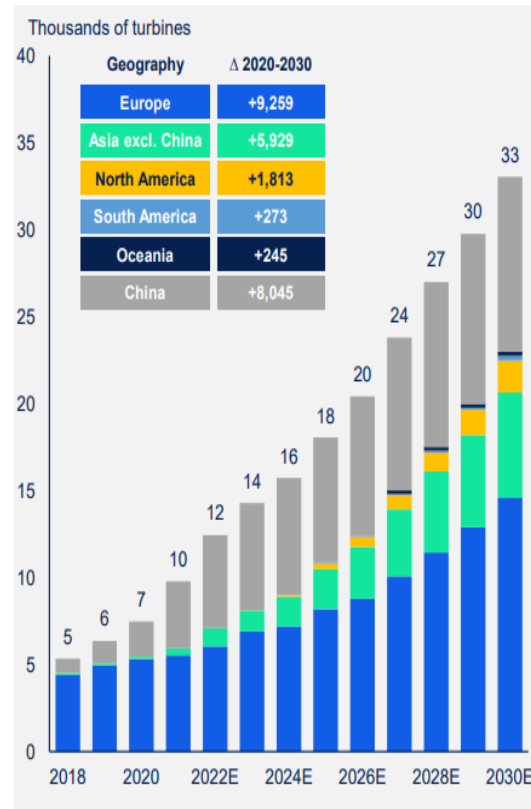


Strong fundamentals and outlook for C/SOVs

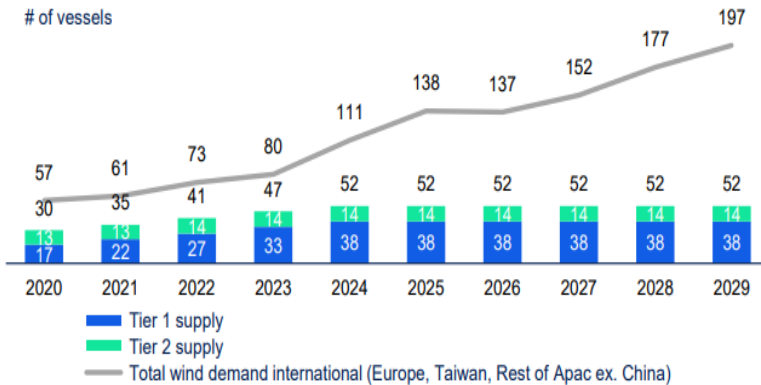
Favourable supply/demand balance resulting in an expected uplift in economics



Projected strong growth in # of turbines globally



Resulting in high demand for newbuilds...



...and C/SOV economics expected to edge up



Source: Rystad Energy OffshoreWindCube; Clarksons Platou AS

Kongsberg Gruppen

- Et diversifisert selskap som har bein innenfor **Maritim industri – Forsvarsindustri – Digital Industri**
- Teknologiselskap, som jobber tett på kunden
- Derav også sterk konkurransekraft og en stor andel statlige kunder (internasjonale)
- Forsvarsindustrien er et «sikkert» kort, med USA som stor kunde – maritim sektor; oppside?



Technology is the enabler to solve many of today's challenges

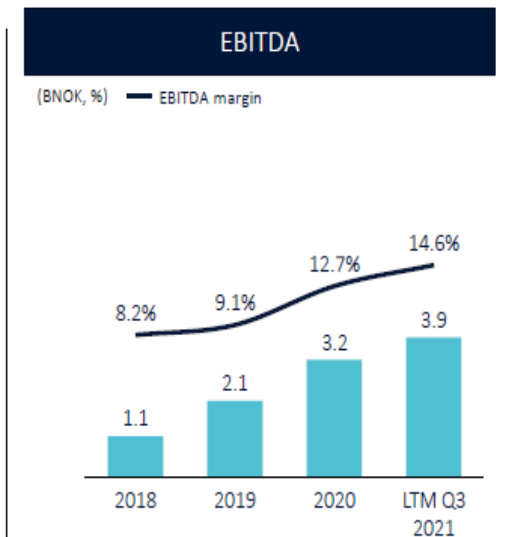
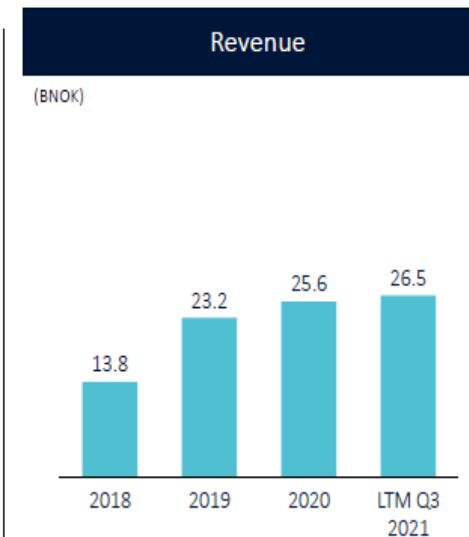
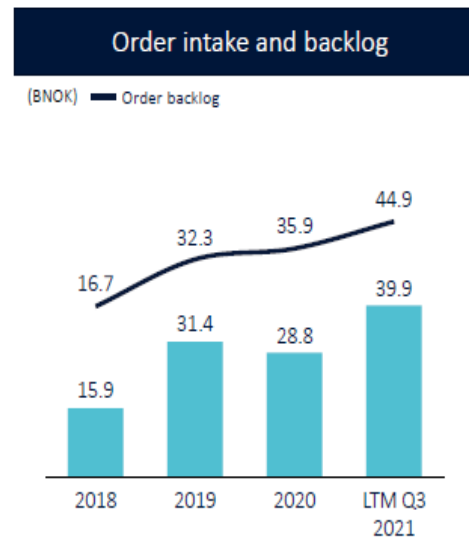


Hvorfor er Kongsberg Gruppen spennede?

- Solid inntjening og utbytter
- Lav gjeldsgrad og robust balanse
- Selskapet har stabile motparter
- Backloggen øket til stadighet innenfor alle områder
- Joker i Kongsberg Digital – spinnes dette ut?



Solid financial performance



Takk for meg!