

# Förvärv av GW Plastics

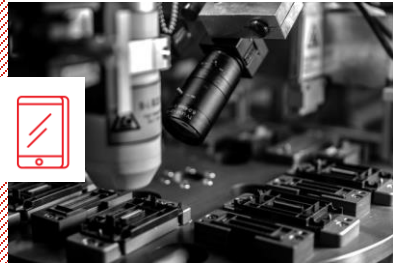
Solid position på tre kontinenter

Christer Wahlquist och Per-Ola Holmström

6 augusti, 2020



# Nolatos geografiska närvaro





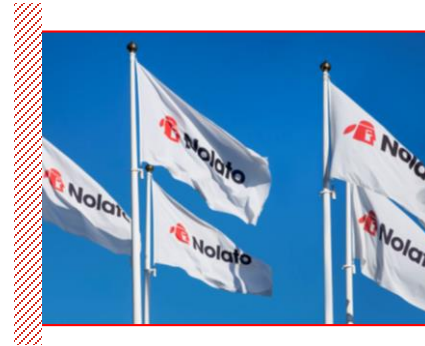
# GW Plastics



– Välskött bolag som  
passar mycket väl in i  
Nolatos företagskultur

- Grundat 1955 och har haft samma ägarkonstellation sedan 1983
- Huvudkontor i Bethel, Vermont, och totalt sju anläggningar i USA, Mexiko, Kina och Irland
- Etablerad position som branschledande specialiserat på komplex formsprutad termoplast samt silikonlösningar
- Hög innovationsgrad, gediget ingenjörskunnande och en standardiserad global tillverkningsplattform

# Nolatos geografiska närvaro efter förvärvet

Solid global position på de tre viktigaste kontinenterna med betydande marknadssynergier



-  Nolato
-  GW Plastics

# Moderna och välinvesterade produktionsanläggningar

Totalt 50.000 m<sup>2</sup> produktionsyta i moderna anläggningar, inklusive 12 renrum



Bethel Vermont  
USA



Royalton Vermont  
USA



Tuscon Arizona  
USA



San Antonio Texas  
USA



Sligo  
Ireland



Dongguan  
China



Querétaro  
Mexico



# Stabila och långa kundrelationer

Betydande tillväxtmöjligheter samtidigt som relationen till Nolato's befintliga kunder stärks

Läkemedel och medicinteknik ~ 85%

**Alcon**

 **Medtronic**

 **Abbott**

*Johnson & Johnson*

Boston  
Scientific

**PHILIPS**  
Healthcare

Guerbet | 

**Teleflex**<sup>®</sup>



DANAHER

 COVIDIEN

GETINGE 



smiths medical

Fordon och allmän industri ~ 15 %

**Continental** 

 **BOSCH**

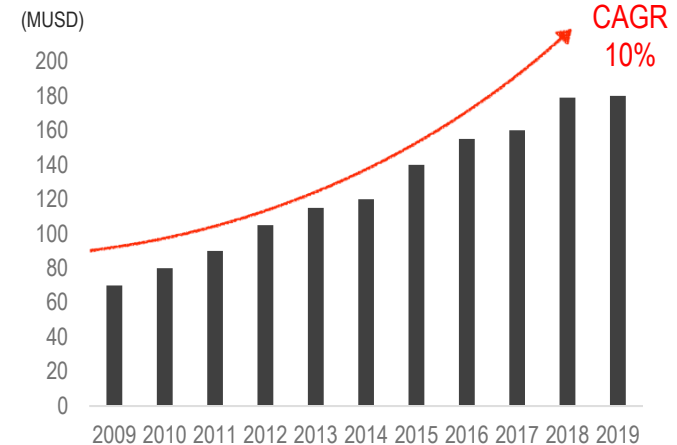
**brose**



# GW Plastics i siffror

Storlek, inriktning och geografisk närvaro medför perfekt strategisk sammanslagning

- Nettoomsättning om cirka 1,8 miljarder kronor på årsbasis
- EBITA-marginal i storleksordningen 7 procent
- Omkring 1.100 medarbetare vid sju produktionsanläggningar
- Drygt fyra femtedelar av GW Plastics verksamhet är relaterad till medicinteknik och resterande del främst till fordonsindustrin
- Diversifierad kundbas, varav den största svarar för cirka 20 procent av omsättningen
- Tillväxtorienterat bolag som årligen växt i genomsnitt med 10 procent de senaste 10 åren



# Finansiella effekter

Årlig omsättning om 1.800 MSEK med en EBITA-marginal i storleksordningen 7 procent

- Förvärvspriset, inklusive tilläggsköpeskilling om maximalt 400 MSEK, bedöms uppgå till cirka 2.000 MSEK varav cirka 1.800 MSEK erläggs vid tillträde
- Konsolidering bedöms ske per september och medföra en marginell positiv effekt på Nolatos vinst per aktie under innevarande år
- Finansiering sker dels med egna medel, cirka en tredjedel av köpeskillingen, dels av upptagande av nya kreditavtal med löptider om tre respektive fem år
- Koncernmässiga övervärden om cirka 1.500 MSEK bedöms uppkomma i samband med förvärvet
- Fullständig förvärvsanalys i samband med nästa kvartalsrapportering



# Tack

This presentation may contain forward-looking statements. When used in this presentation, words such as “anticipate”, “believe”, “estimate”, “expect”, “plan” and “project” are intended to identify forward-looking statements. Such statements could encompass risks and uncertainties pertaining to product demand, market acceptance, effects of economic conditions, impact of competitive products and pricing, foreign currency exchange rates and other risks. These forward-looking statements reflect the views of Nolato’s management as of the date made with respect to future events but are subject to risks and uncertainties. While all of these forward-looking statements are based on estimates and assumptions made by Nolato’s management and are believed to be reasonable, they are inherently uncertain and difficult to predict. Actual results and experience could differ materially from the forward-looking statements. Nolato disclaims any intention or obligation to update these forward-looking statements.