

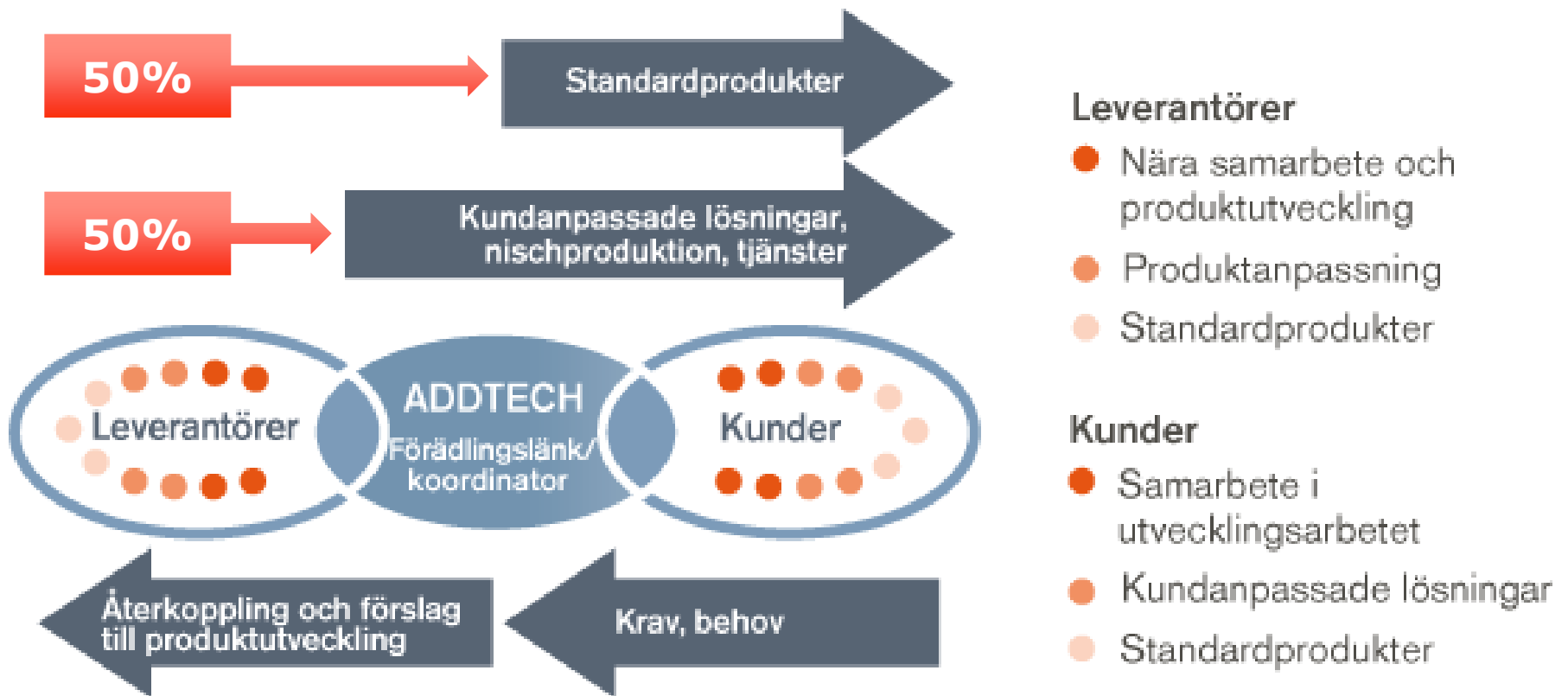
Presentation av Addtech

Kort om Addtech

- En teknikhandelskoncern
- Förädlingslänk mellan leverantörer och kunder
 - Fokus på "Added Value" i produkt
 - Mellan- till lågvolym
- Från standardprodukter till egna produkter
 - Viss del egen tillverkning
- Norden
 - Andra marknader med unikt erbjudande
- Omsättning drygt 5 500 MSEK
 - Cirka 130 decentraliserade dotterbolag

Addtech - Affärsmodell & Inriktning

Teknikhandel - Förädlingslänk mellan leverantörer och kunder



Value **Adding Tech** Provider

Tillför Tekniskt & Ekonomiskt Mervärde

Strategier för lönsam tillväxt

Lönsam tillväxt uppnås genom kontinuerlig affärs- och organisationsutveckling

Marknadsledande positioner

Bäst i nischen!

Operativ rörlighet



Förvärv

Återkoppling och förslag till produktutveckling

Krav, behov

Leverantörer

- Nära samarbete och produktutveckling
- Produkthanpassning
- Standardprodukter

Kunder

- Samarbete i utvecklingsarbetet
- Kundanpassade lösningar
- Standardprodukter

Aktivt ägande!

Marknadsposition!



Delårsrapport

1 april 2013 – 30 september 2013

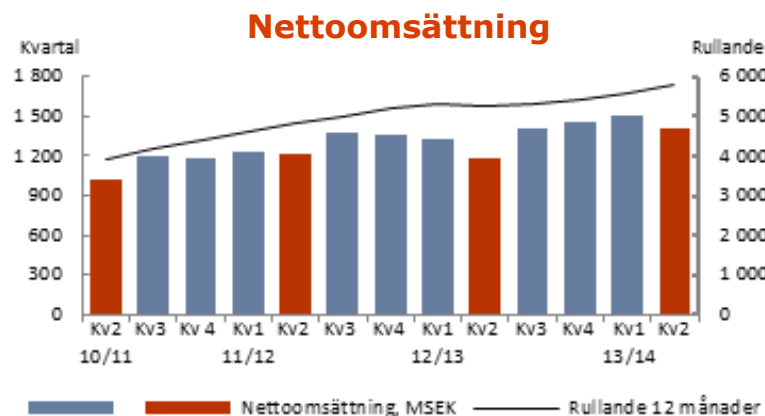
1 april–30 september 2013

6 månader

- Nettoomsättningen ökade med 15% till 2 909 MSEK (2 525)
 - För jämförbara enheter +2 %
 - Förvärvad tillväxt +14 %
 - Valutaeffekter -1 %

Kvartal 2

- Nettoomsättningen ökade med 18% till 1 409 MSEK (1 189)
 - För jämförbara enheter +4%
 - Förvärvad tillväxt +14%
 - Valutaeffekter +0%



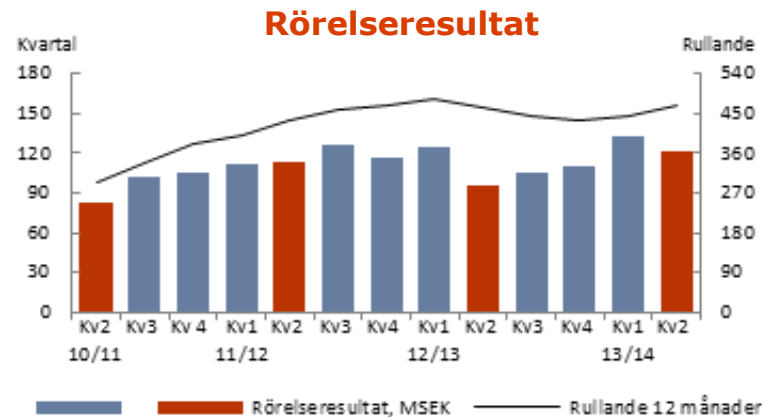
1 april–30 september 2013

6 månader

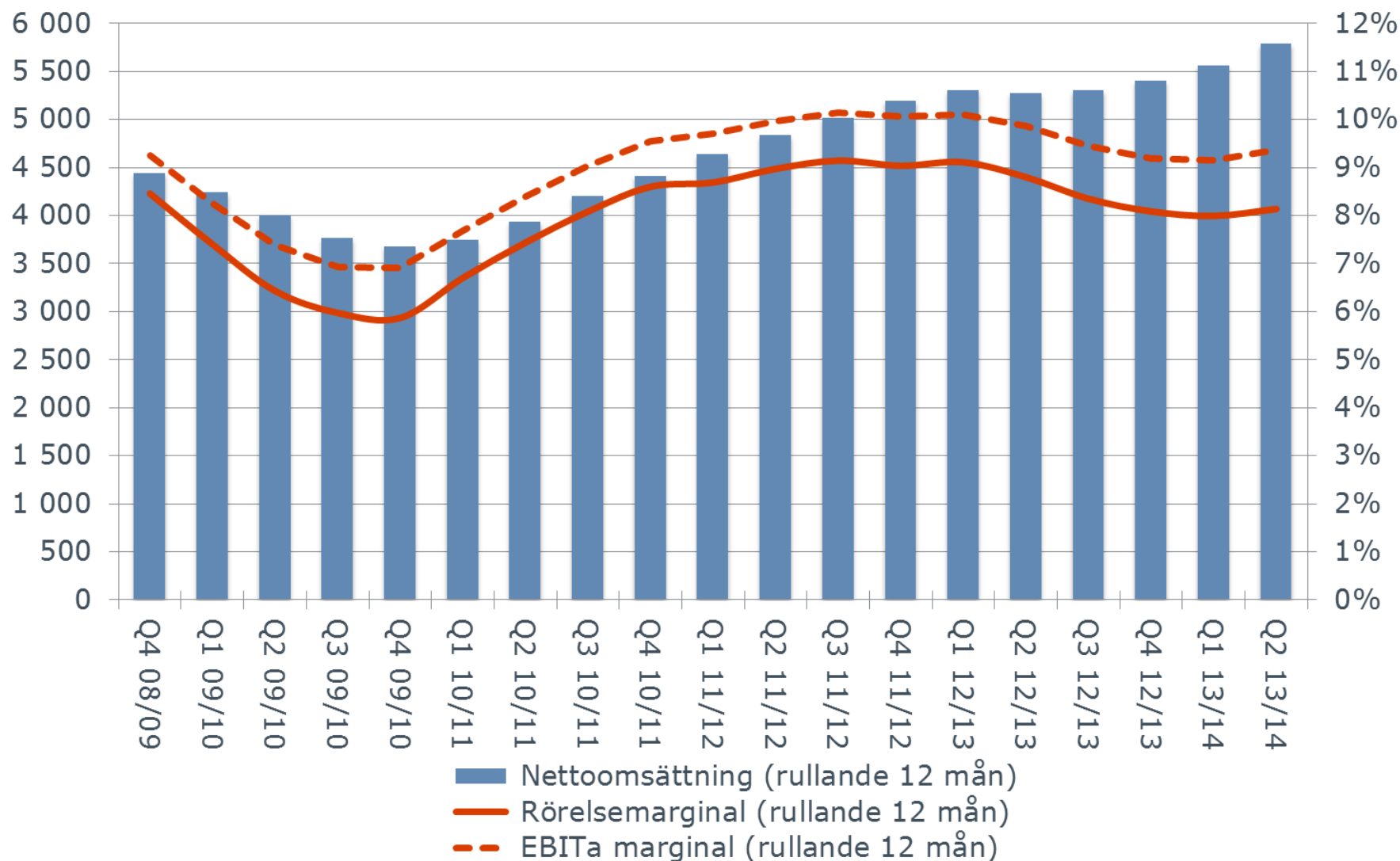
- Rörelseresultatet ökade med 15% till 254 MSEK (220)
 - Rörelsemarginal 8,7% (8,7)
 - EBITa-marginal 10,1% (9,9)

Kvartal 2

- Rörelseresultatet ökade med 27% till 121 MSEK (95)
 - Rörelsemarginal 8,6% (8,0)
 - EBITa-marginal 10,2% (9,3)



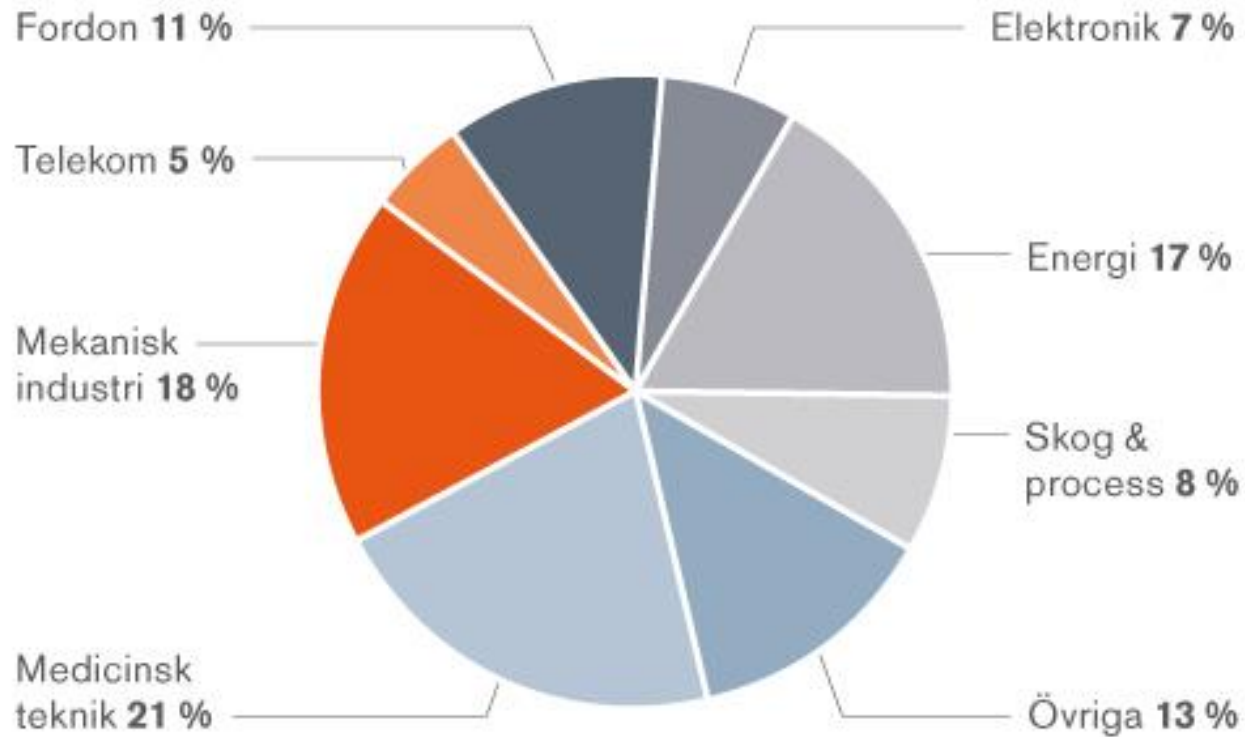
Nettoomsättning & Rörelsemarginal



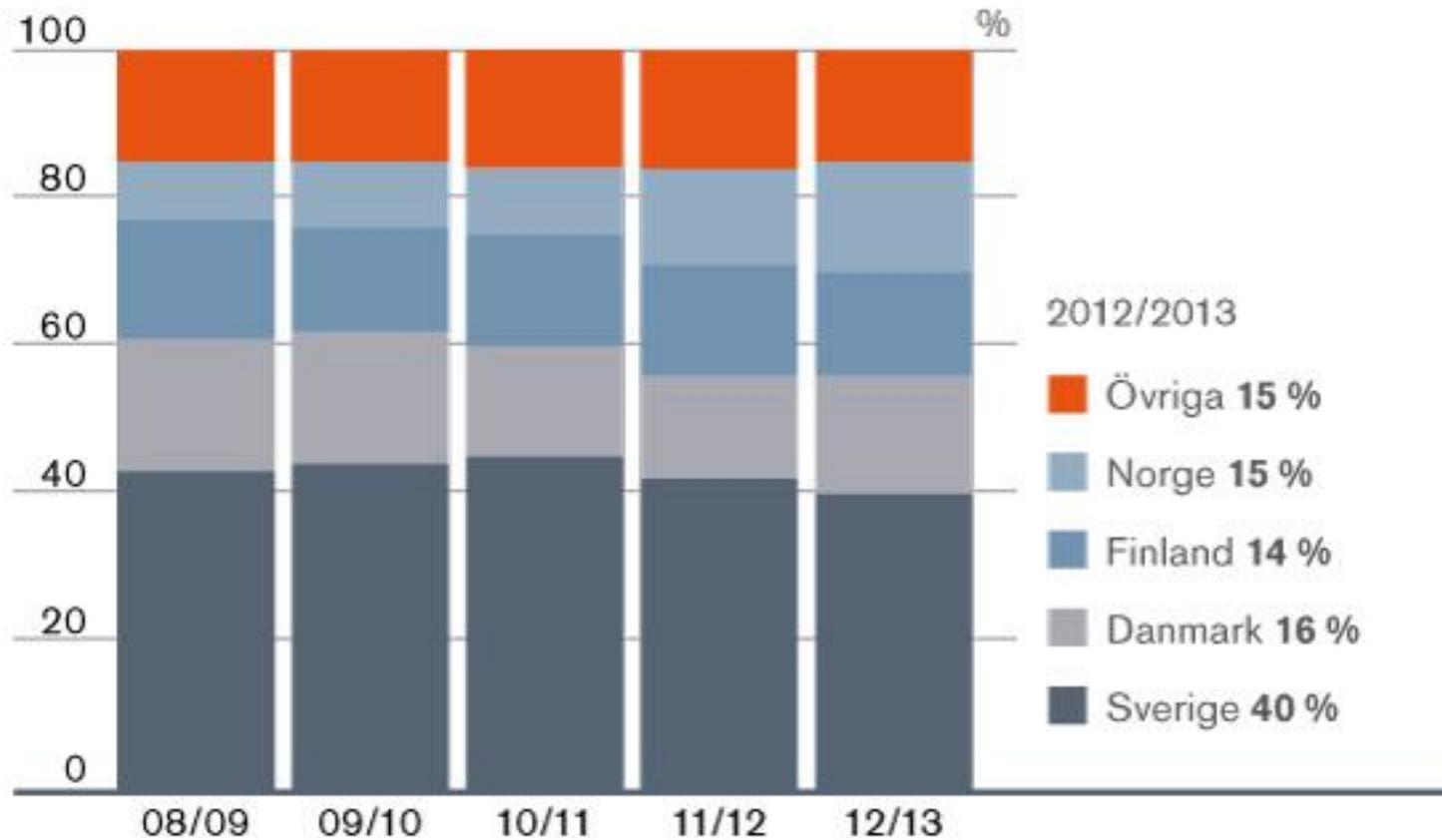
1 april 2013–30 september 2013

- Under inledningen av verksamhetsåret var affärsläget för koncernen totalt sett stabilt men med en splittrad marknadsbild utifrån geografi, kundsegment och produktsegment
 - Denna marknadsbild har även under det andra kvartalet medfört att delar av vår verksamhet hade en god efterfrågan medan andra fortsatt har haft ett svårare affärsläge
 - Efterfrågan på insatskomponenter från nordiska tillverkningsföretag har varit avvaktande, vilket framförallt påverkar affärsområdena Addtech Components och Addtech Industrial Solutions
 - För affärsområdena Addtech Life Science och Addtech Energy har efterfrågeläget från till exempel nordisk sjukvård och från kunder inom energisegmentet utvecklats väl
- För koncernen som helhet är det framförallt verksamheterna i Danmark och Finland som har känt av en minskad efterfrågan medan koncernens svenska verksamheter, totalt sett, hade ett något stabilare affärsläge
 - Koncernens bolag som är verksamma i Norge och på marknader utanför Norden har generellt haft goda marknadsförutsättningar under perioden
 - Tillväxten i omsättning och resultat i koncernen, under perioden och i det andra kvartalet, kommer både från egengenererad tillväxt och från genomförda förvärv samt att de selektiva kostnadsanpassningar som genomförs har givit en positiv resultat effekt
- Under perioden har koncernen tillträtt tre förvärv vilket adderar en årsomsättning om cirka 180 MSEK
 - Därutöver har koncernen annonserat ett förvärv med en årsomsättning om ytterligare 65 MSEK, vilket tillträdde den 1 oktober

Kundsegment 2012/2013



Geografisk fördelning



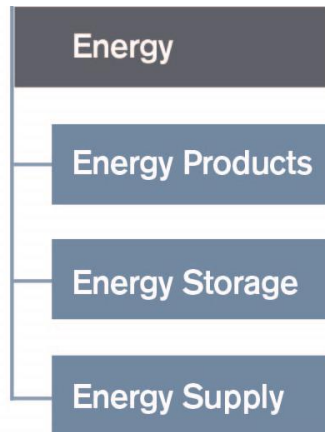
Addtech Components



| | 6 månader | | Kvartal 2 | | 2012/2013 | |
|-----------------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|
| Omsättning | 756 | -1% | 357 | -2% | 1 542 | -2% |
| Rörelseresultat | 52 | -8% | 24 | -1% | 98 | -22% |
| ROS | 6,9% | 7,3% | 6,6% | 6,6% | 6,4% | 8,0% |

- Efter en relativt stabil inledning på verksamhetsåret så har efterfrågan från nordiska tillverkningsföretag totalt sett varit något sämre under det andra kvartalet
- Skillnaderna mellan olika marknader och kundsegment kvarstår
- I det andra kvartalet har våra finska verksamheter haft ett svagare affärsklimat medan de svenska verksamheterna sammantaget hade en något stabilare efterfrågan än tidigare
- Affärsklimatet i Danmark var oförändrat relativt lågt medan de norska verksamheterna fortsatt har utvecklats väl

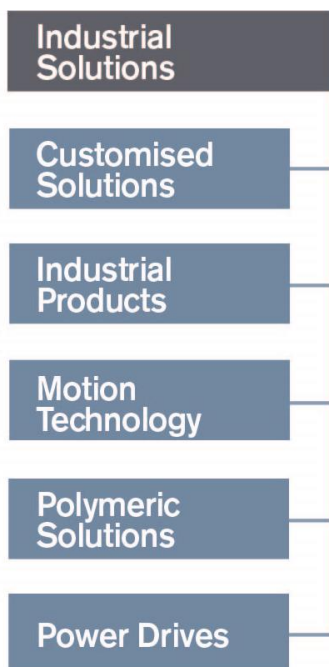
Addtech Energy



| | 6 månader | | Kvartal 2 | | 2012/2013 | |
|-----------------|-----------|-------|-----------|------|-----------|-------|
| Omsättning | 952 | 37% | 456 | 36% | 1 576 | 13% |
| Rörelseresultat | 98 | 32% | 46 | 36% | 152 | 1% |
| ROS | 10,3% | 10,6% | 9,9% | 9,9% | 9,7% | 10,8% |

- Den goda efterfrågan under det första kvartalet fortsatte i det andra kvartalet och tidigare förvärvade bolag har bidragit med omsättning och resultat enligt förväntan
- Affärsläget för batterilösningar var totalt sett stabilt på de nordiska marknaderna
- Efterfrågan på produkter för elkraftsdistribution och transmission var god under hela delårsperioden
- Marknaden för produkter inom elinstallation och elsäkerhet har varit bra i Norge den var svagare i Sverige under det andra kvartalet

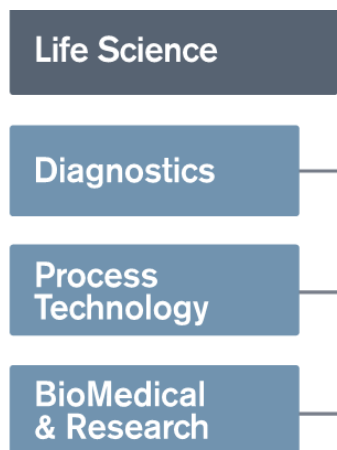
Addtech Industrial Solutions



| | 6 månader | | Kvartal 2 | | 2012/2013 | |
|-----------------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|
| Omsättning | 563 | -1% | 283 | 4% | 1 150 | -8% |
| Rörelseresultat | 47 | 0% | 25 | 0% | 93 | -17% |
| ROS | 8,3% | 8,2% | 8,7% | 9,2% | 8,1% | 9,0% |

- Affärsläget för affärsområdet är relativt oförändrad sedan det första kvartalet
- Efterfrågan från nordiska kunder har varit relativt svagare medan verksamheterna utanför Norden generellt har haft en mer positiv utveckling
- Affärsklimatet för produkter till specialfordonsindustrin var fortsatt dämpad, liksom försäljningen av produkter i polymera material på den danska marknaden
- I det andra kvartalet har efterfrågan från industriella eftermarknadskunder stabiliserats något och marknaden för elmotorlösningar har fortsatt att utvecklats väl

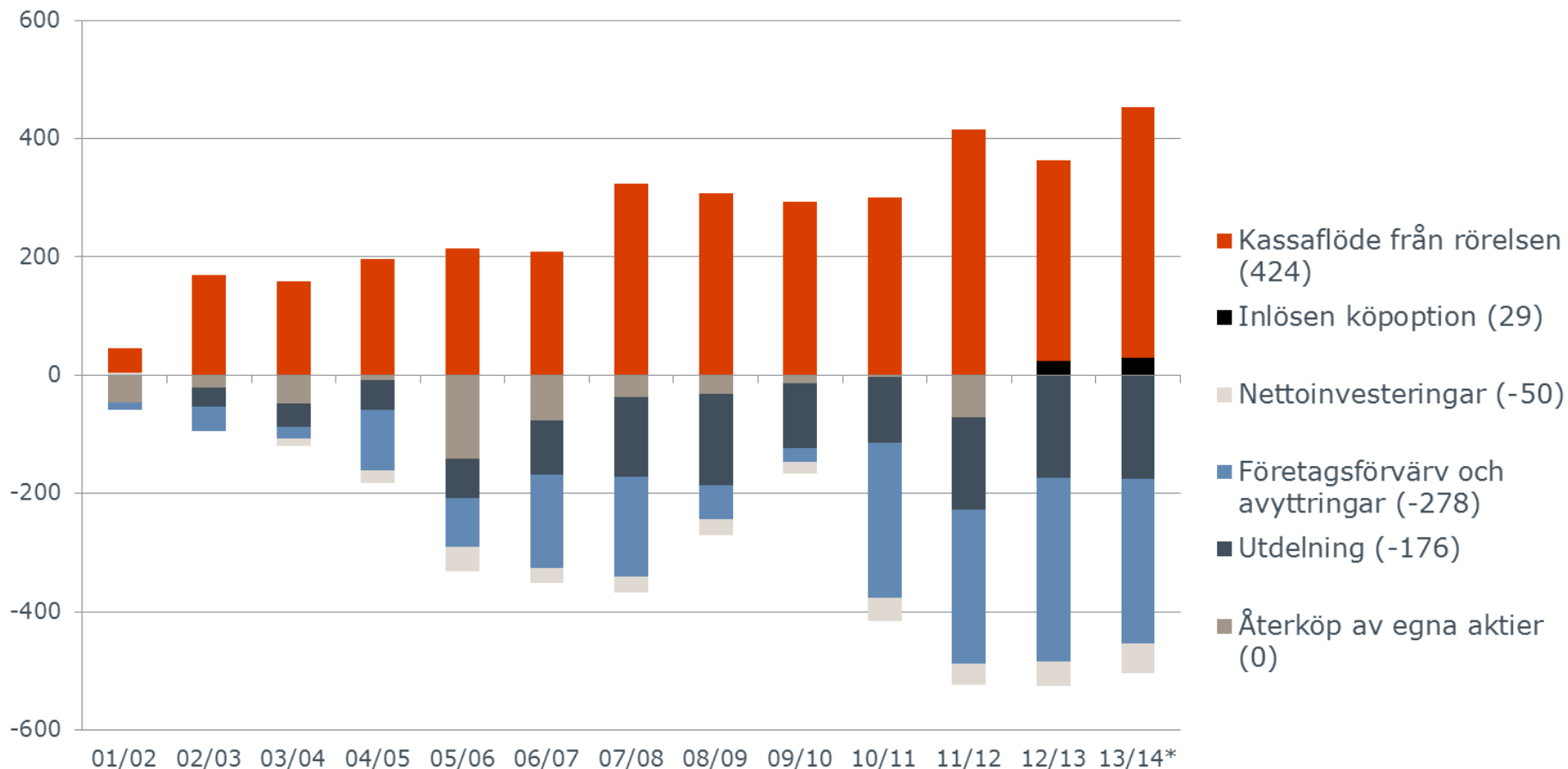
Addtech Life Science



| | 6 månader | | Kvartal 2 | | 2012/2013 | |
|-----------------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|
| Omsättning | 640 | 29% | 313 | 44% | 1 141 | 14% |
| Rörelseresultat | 62 | 31% | 29 | 92% | 108 | 10% |
| ROS | 9,7% | 9,5% | 9,2% | 6,9% | 9,5% | 9,8% |

- Affärsläget förbättrades ytterligare under det andra kvartalet och sammantaget för perioden har det varit god efterfrågan inom affärsområdet
- Det goda marknadsläget för diagnostikutrustningar och reagenser från den nordiska sjukvårdssektorn har fortsatt under hela perioden
- Den egengenerade tillväxten har varit bra och vi hade dessutom vissa positiva effekter av tidigare lagda leveranser i det andra kvartalet
- Efterfrågan på utrustningar till vård och forskningslaboratorier var god på den danska marknaden, medan övriga marknader var mer stabila
- Försäljningen av mät och analysinstrument till nordisk processindustri har utvecklats positivt, framförallt inom marinsegmentet

Kassaflöde



För den senaste tolvmånadersperioden uppgick kassaflöde per aktie till 19,35 SEK

Nyckeltal

| (MSEK) | 30 sep 13 | 31 mars 13 | 30 sep 12 |
|-------------------------------------|-----------|------------|-----------|
| Eget kapital (MSEK) | 1 156 | 1 113 | 945 |
| Eget kapital per aktie, SEK | 50,90 | 50,10 | 42,65 |
| Soliditet, % | 36 | 36 | 34 |
| Avkastning på eget kapital, % | 32 | 31 | 34 |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % | 24 | 25 | 29 |
| Finansiell nettoskuld (MSEK) | 894 | 763 | 802 |
| - varav pensionsskuld | 249 | 240 | 241 |
| - varav övriga skulder | 645 | 523 | 561 |
| Finansiell nettoskuld / EBITDA | 1,5 | 1,4 | 1,4 |
| Nettoskuldsättningsgrad | 0,6 | 0,5 | 0,6 |
| Räntetäckningsgrad | 15 | 14 | 15 |
| Medelantal anställda | 1 988 | 1 815 | 1 681 |
| Antal anställda vid periodens slut | 2 088 | 2 011 | 1 723 |

Resultaträkning i sammandrag

| (MSEK) | 3 månader t.o.m. | | 6 månader t.o.m. | | 12 månader t.o.m. | |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | 30 sep 13 | 30 sep 12 | 30 sep 13 | 30 sep 12 | 30 sep 13 | 31 mar 13 |
| Nettoomsättning | 1 409 | 1 189 | 2 909 | 2 525 | 5 787 | 5 403 |
| Rörelsens kostnader* | -1 285 | -1 097 | -2 653 | -2 312 | -5 320 | -4 979 |
| Övr. rörelseintäkter & kostnader | -3 | 3 | -2 | 7 | 4 | 13 |
| Rörelseresultat | 121 | 95 | 254 | 220 | 471 | 437 |
| Finansiella intäkter & kostnader | -4 | -2 | -13 | -9 | -33 | -29 |
| Resultat efter finansiella poster | 117 | 93 | 241 | 211 | 438 | 408 |
| Skatter | -27 | -26 | -58 | -58 | -85 | -85 |
| Resultat efter skatt | 90 | 67 | 183 | 153 | 353 | 323 |
| Vinst per aktie, SEK | 3,95 | 3,10 | 8,15 | 6,95 | 15,80 | 14,60 |
| * I rörelsens kostnader ingår avskrivningar | | | | | | |
| - på materiella AT med | -10 | -9 | -21 | -19 | -41 | -39 |
| - på immateriella AT med | -23 | -15 | -41 | -29 | -74 | -62 |
| EBIT-marginal, % | 8,6 | 8,0 | 8,7 | 8,7 | 8,1 | 8,1 |
| EBITa-marginal, % | 10,2 | 9,3 | 10,1 | 9,9 | 9,4 | 9,9 |

Kassaflödesanalys i sammandrag

| (MSEK) | 3 månader t.o.m. | | 6 månader t.o.m. | | 12 månader t.o.m. | |
|--|------------------|-----------|------------------|-----------|-------------------|------------|
| | 30 sep 13 | 30 sep 12 | 30 sep 13 | 30 sep 12 | 30 sep 13 | 31 mar 13 |
| Resultat efter finansiella poster | 117 | 93 | 241 | 211 | 438 | 408 |
| Ej kassapåverkande poster | 27 | 22 | 57 | 50 | 108 | 101 |
| Betald skatt | -47 | -31 | -70 | -71 | -165 | -166 |
| Förändring i rörelsekapital | 3 | -39 | -54 | -101 | 43 | -4 |
| Kassafl. fr. löpande verksamhet | 100 | 45 | 174 | 89 | 424 | 339 |
| Nettoinvest. i anläggningstillgångar | -18 | -9 | -28 | -18 | -50 | -40 |
| Företagsförvärv & avyttringar | -12 | -94 | -92 | -125 | -278 | -311 |
| Utdelning | -176 | -174 | -176 | -174 | -176 | -174 |
| Övrig finansieringsverksamhet | 101 | 240 | 125 | 234 | 110 | 219 |
| Periodens kassaflöde | -5 | 8 | 3 | 6 | 30 | 33 |

Balansräkning i sammandrag

| (MSEK) | 30 sep 13 | 31 mar 13 | 30 sep 12 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Goodwill | 749 | 696 | 639 |
| Övr immateriella anläggningstillgångar | 514 | 496 | 446 |
| Materiella anläggningstillgångar | 177 | 166 | 151 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 15 | 14 | 14 |
| Varulager | 709 | 675 | 667 |
| Kortfristiga fordringar | 973 | 943 | 826 |
| Likvida medel | 76 | 72 | 50 |
| Summa tillgångar | 3 213 | 3 062 | 2 793 |
| Eget kapital | 1 156 | 1 113 | 945 |
| Räntebärande skulder o avsättningar | 970 | 835 | 851 |
| Ej räntebärande skulder o avsättningar | 1 087 | 1 114 | 997 |
| Summa eget kapital och skulder | 3 213 | 3 062 | 2 793 |

