

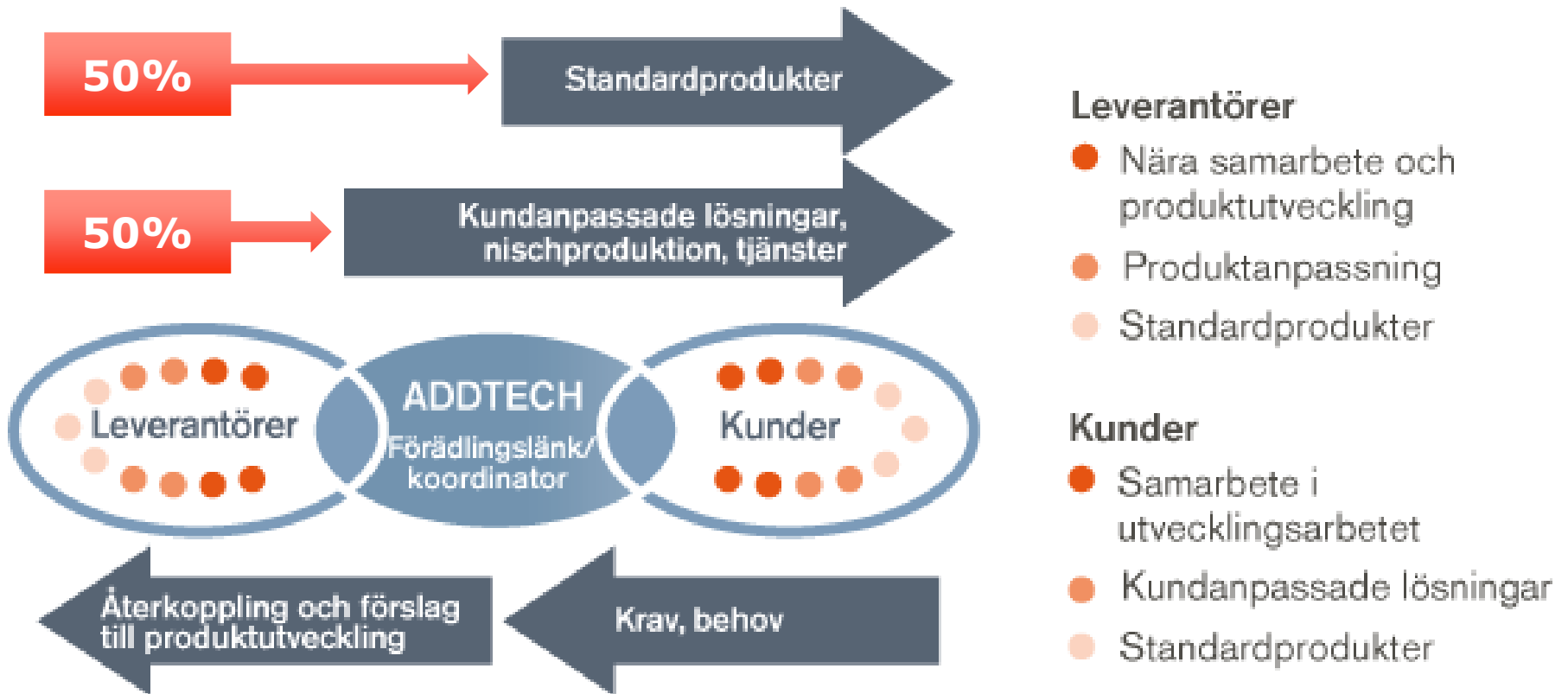
Presentation av Addtech

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 cirka 7 000 MSEK
 - Cirka 140 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

Marknadsposition!



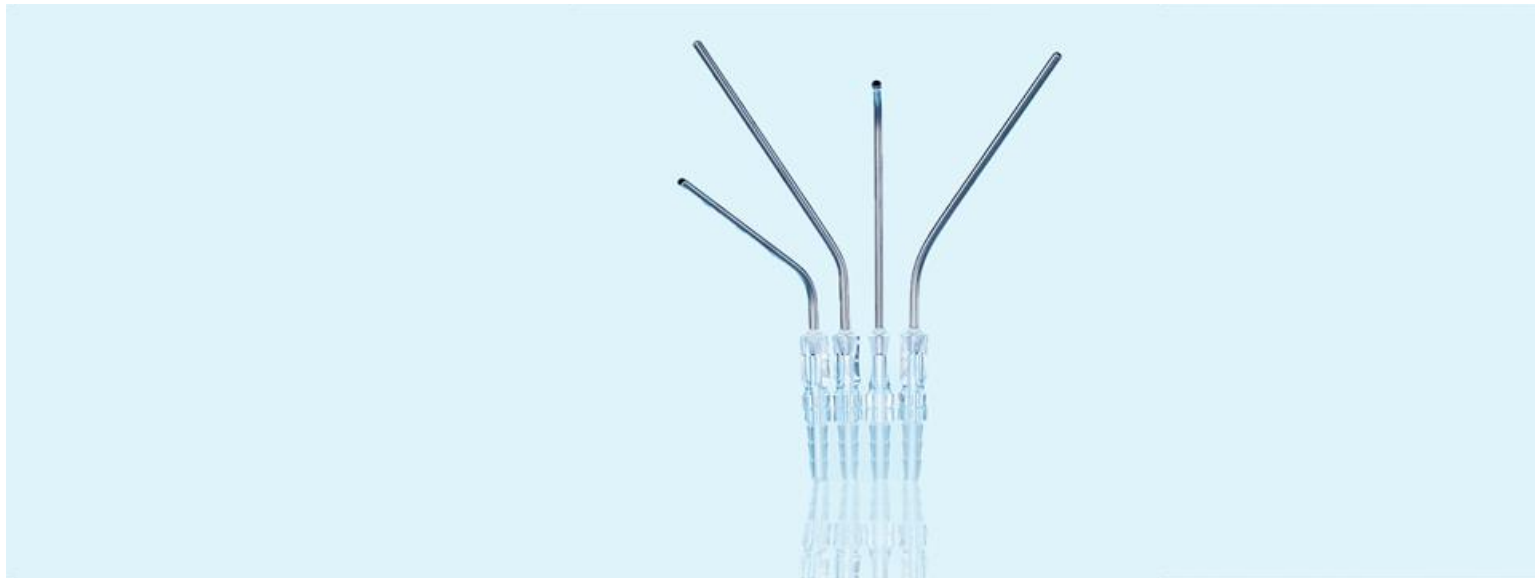
Leverantörer

- Nära samarbete och produktutveckling
- Produkthanpassning
- Standardprodukter

Kunder

- Samarbete i utvecklingsarbetet
- Kundenpassade lösningar
- Standardprodukter

Flexibilitet & Aktivt ägande!



Delårsrapport

1 april 2015–30 september 2015

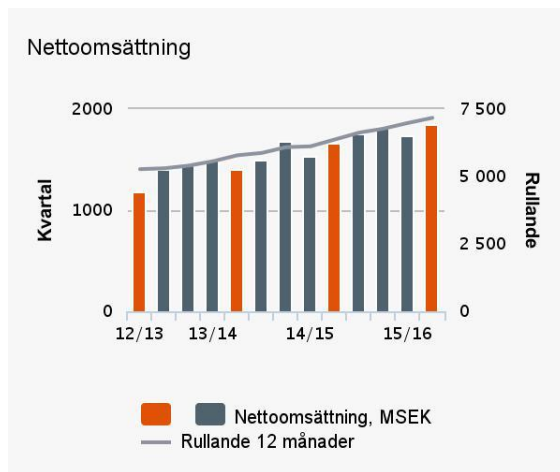
1 april–30 september 2015

Kvartal 2

- Nettoomsättningen ökade med 11% till 1 853 MSEK (1 664)
 - För jämförbara enheter +0%
 - Förvärvad tillväxt +11%
 - Valutaeffekter -0%

6 månader

- Nettoomsättningen ökade med 12% till 3 592 MSEK (3 193)
 - För jämförbara enheter +1%
 - Förvärvad tillväxt +11%
 - Valutaeffekter +0%



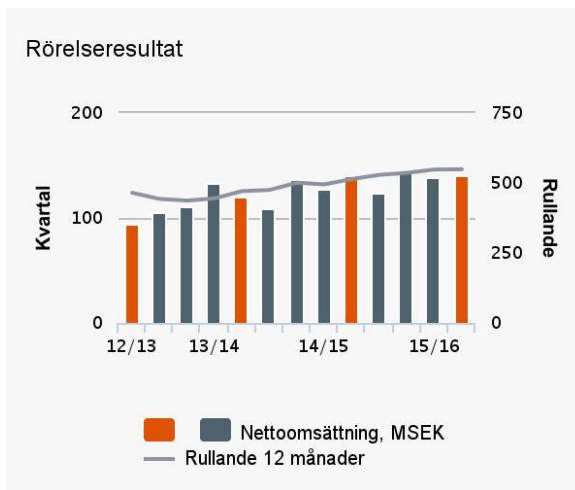
1 april–30 september 2015

Kvartal 2

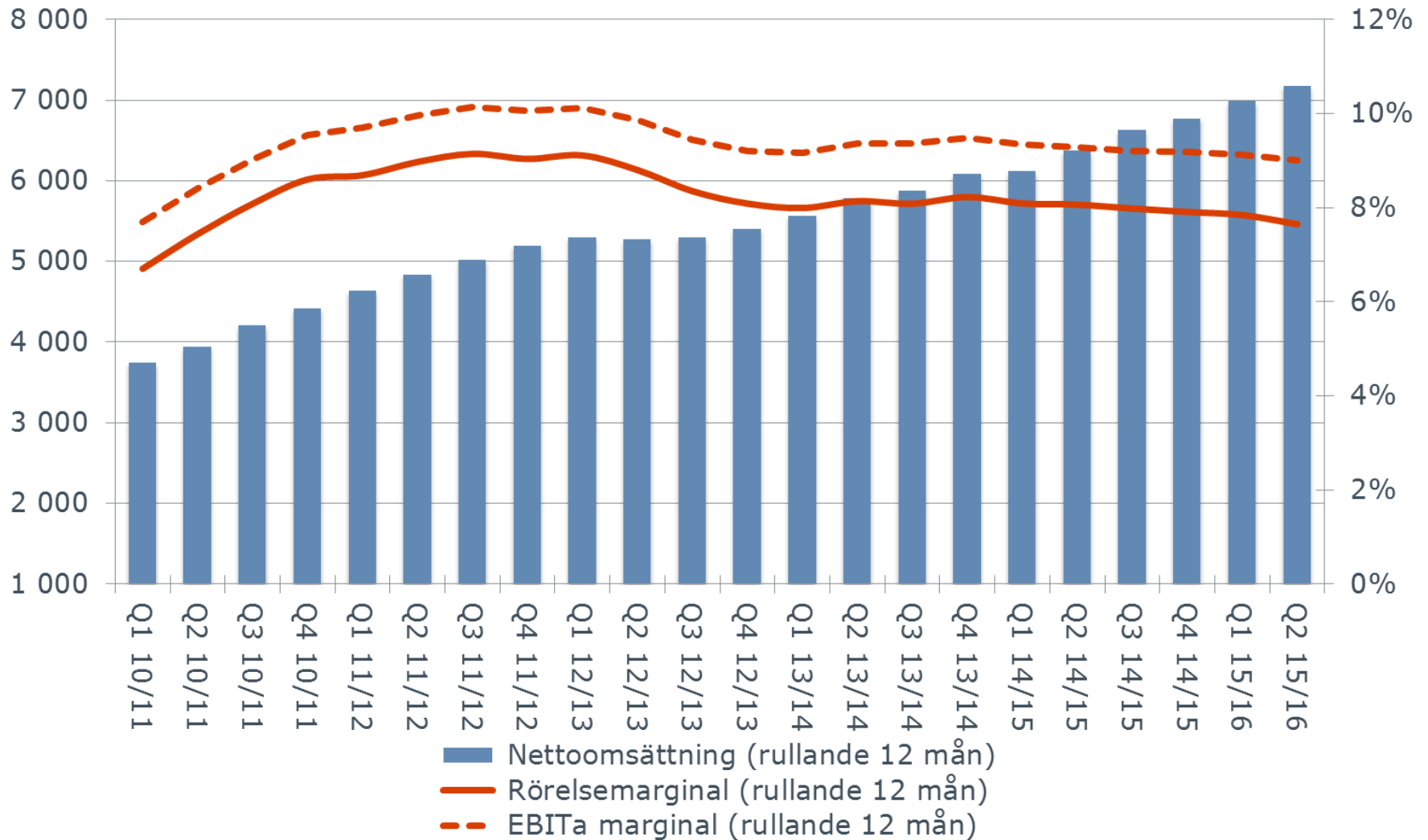
- Rörelseresultatet ökade med 1% till 141 MSEK (140)
 - Rörelsemarginal 7,7% (8,4)
- EBITa ökade med 5% till 170 MSEK (162)
 - EBITa-marginal 9,3% (9,8)

6 månader

- Rörelseresultatet ökade med 5% till 280 MSEK (267)
 - Rörelsemarginal 7,8% (8,4)
- EBITa ökade med 8% till 331 MSEK (308)
 - EBITa-marginal 9,3% (9,7)



Nettoomsättning & Rörelsemarginal



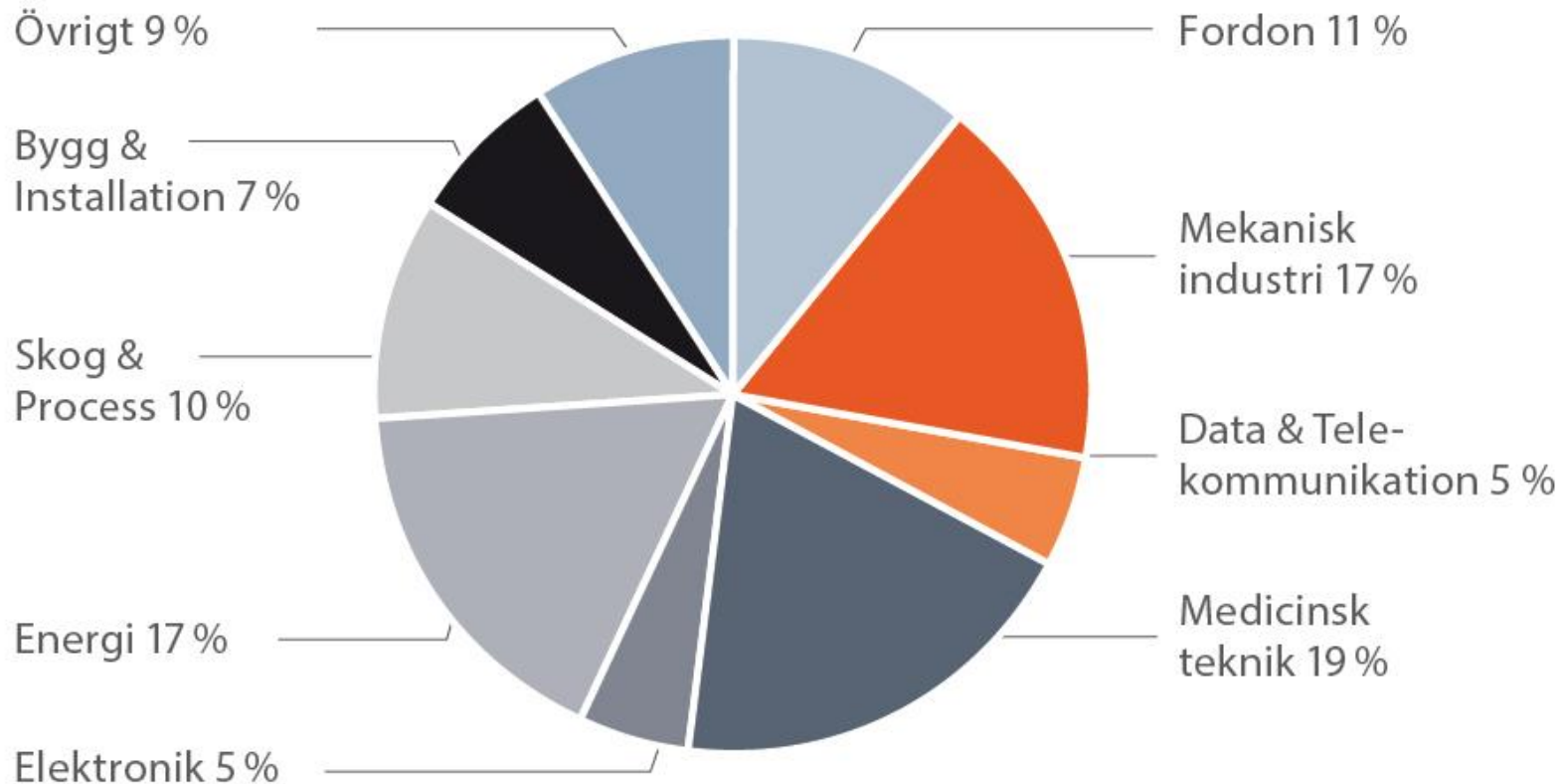
1 april 2015–30 september 2015

- Koncernens tillväxt i omsättning och resultat kommer under det andra kvartalet från tidigare genomförda förvärv vilka har utvecklats enligt förväntan.
- Den underliggande efterfrågan är sammantaget stabil för koncernen men marknadsbilden varierar beroende på geografi och kundsegment.
- Efterfrågan på insatskomponenter från nordiska tillverkningsföretag ökade i Danmark och Sverige medan den, trots en viss osäkerhet i marknaden, var stabil i Finland.
- På grund av minskade investeringar inom olje- och gassegmentet i Norge så minskade efterfrågan där väsentligt under kvartalet.
 - Detta har framförallt påverkat våra affärsområden Components och Energy men till mindre del även övriga affärsområden.

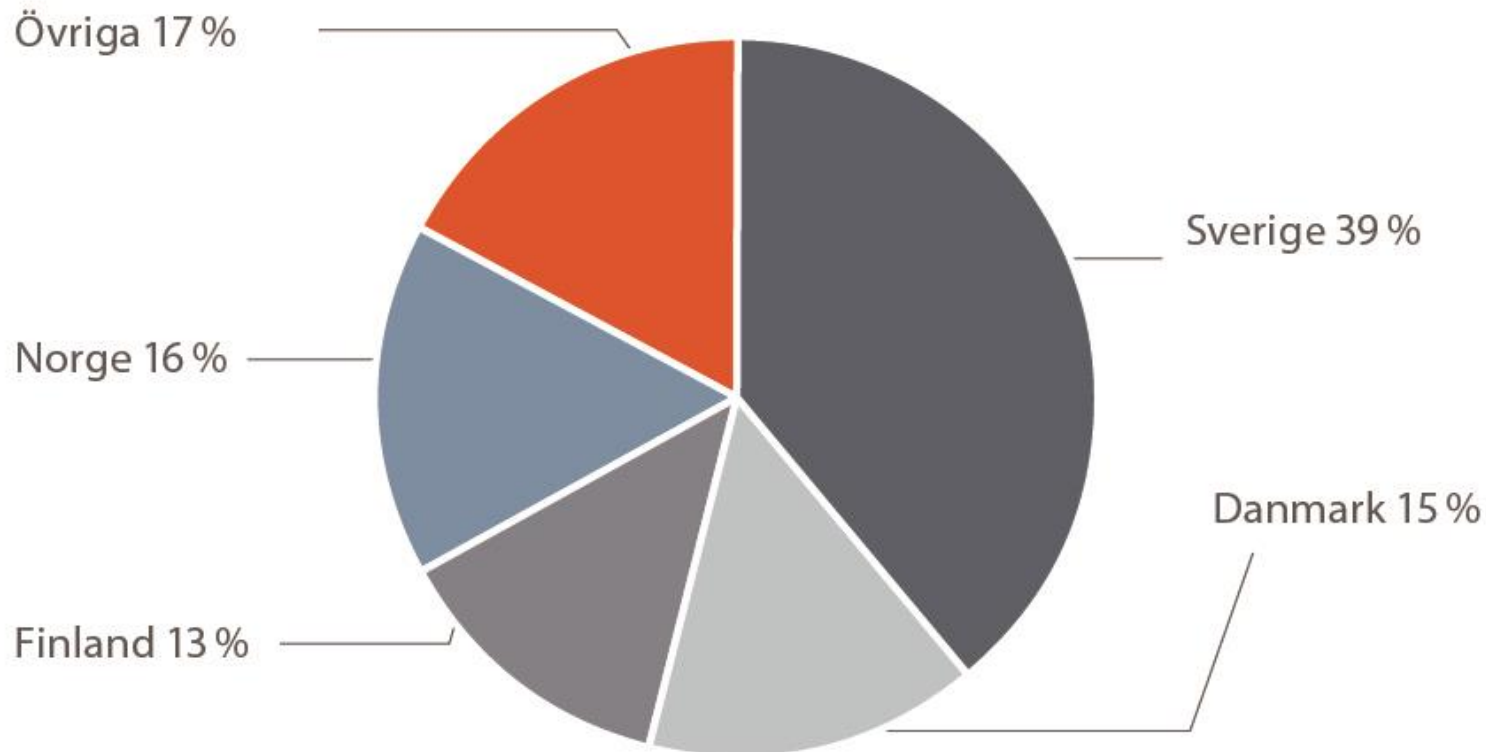
1 april 2015–30 september 2015

- Efterfrågan var god för koncernens bolag som är verksamma på marknader utanför Norden
- Industriella eftermarknadskunder hade generellt sett en god efterfrågan och affärsläget har förbättrats något för produkter inom bygg och installation
- Kunder inom elenergiområdet hade en fortsatt låg investeringsnivå medan nivån ökade inom specialfordonsindustrin
- Efterfrågan från nordisk sjukvård som normalt sett är låg under det andra kvartalet ökade från föregående år
- Under det andra kvartalet har koncernen tillträtt fem förvärv, vilka tillför en årsomsättning om cirka 890 MSEK
 - Efter delårsperioden har ytterligare tre förvärv tillträtts, de förvärven tillför en årsomsättning om cirka 135 MSEK
 - Årets förvärv tillför totalt sett en årsomsättning om cirka 1 050 MSEK

Kundsegment 2014/2015



Geografisk fördelning 2014/2015



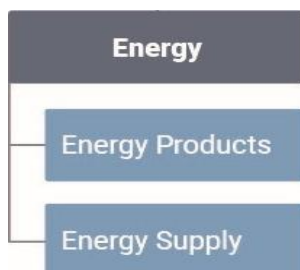
Components



	Kvartal 2		6 månader		2014/2015	
Omsättning	480	3%	978	11%	1 889	19%
Rörelseresultat	37	3%	66	0%	129	38%
ROS	7,7%	7,6%	6,7%	7,4%	6,9%	5,9%

- Efterfrågan på insatskomponenter från nordiska tillverkningsföretag har totalt sett varit stabil under kvartalet men affärsläget varierar mellan olika geografier
 - Minskade investeringar inom olja och gas i Norge påverkade efterfrågan väsentligt under perioden
 - Däremot fortsätter affärsläget att förbättras på de danska och svenska marknaderna
 - Trots osäkerheten i det finska affärsklimatet har våra verksamheter haft en relativt stabil efterfrågan

Energy



	Kvartal 2		6 månader		2014/2015	
Omsättning	371	3%	695	9%	1 346	5%
Rörelseresultat	29	-10%	56	-2%	114	-12%
ROS	7,7%	8,8%	8,0%	8,9%	8,4%	10,1%

- Den underliggande efterfrågan var sammantaget fortsatt svag för affärsområdet
 - Efterfrågan på större projekt avseende produkter för elkrafttransmission på den svenska marknaden var fortsatt låg och lägre investeringar inom offshore i Norge påverkade negativt
 - Marknaden för produkter inom elkraftdistribution var mer stabil
 - Affärsläget för produkter inom elinstallation och elsäkerhet var positivt i Sverige, relativt stabil i Finland men svagare i Norge under kvartalet

Industrial Process



	Kvartal 2		6 månader		2014/2015	
Omsättning	357	2%	714	6%	1 403	9%
Rörelseresultat	30	28%	54	37%	77	-17%
ROS	8,5%	6,8%	7,6%	5,9%	5,5%	7,2%

- Den totala efterfrågan för affärsområdet var stabil och omstruktureringar inom några verksamheter har gett en positiv resultat effekt under kvartalet
 - Marknaden för elmotorlösningar och för produkter i polymera material i Danmark har varit svag
 - Efterfrågan var stabil på materialtransportkomponenter inom skog, papper/massa och på förbrukningsmaterial till industriella eftermarknadskunder
 - Försäljningen av mät- och analysinstrument minskade till nordisk processindustri men ökade till fartygskunder

Power Solutions

Power Solutions
Storage & Power
Customised solutions

	Kvartal 2		6 månader		2014/2015	
Omsättning	277	1%	574	7%	1 088	13%
Rörelseresultat	31	-17%	63	-3%	123	29%
ROS	11,5%	13,9%	11,0%	12,1%	11,4%	10,0%

- Affärsområdet hade en god efterfrågan på flertalet av sina nischmarknader under kvartalet
 - Kvartalets resultat är negativt påverkat av tilläggsköpeskillingar på tidigare genomförda förvärv
 - Affärsläget för produkter inom batteri- och kraftförsörjningslösningar på de nordiska marknaderna har fortsatt att förbättras då efterfrågan på lösningar med ny batteriteknologi ökar
 - Marknadsläget för produkter till specialfordonsindustrin har blivit bättre

AddLife 

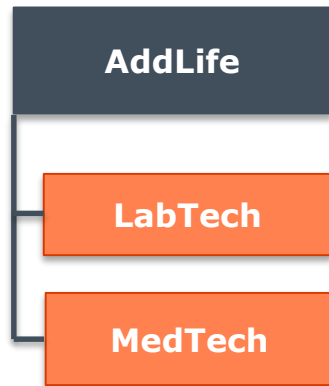
Särnotering av Life Science

- Moderbolaget AddLife AB.
- Preliminär ansökan till Nasdaq OMX Stockholm har gjorts.
- Finansiella och legala rådgivare samt börsrevisor utsedd.
- Arbete med prospekt pågår.
- Ambitionen är att notering ska genomföras under det första halvåret 2016.

Styrelse & Ledning i AddLife AB

- De fem största ägarna i Addtech /AddLife har utsett en styrelse
 - Johan Sjö, ordförande
 - Fredrik Börjesson
 - Stefan Hedelius
 - Håkan Roos
 - Birgit Norinder
- Ledning fr o m den 1 november 2015
 - VD Kristina Willgård
 - vVD Artur Aira
 - CFO Martin Almgren





AddLifekoncernen	Kvartal 2		6 månader		2014/2015
Omsättning	371	73%	638	36%	1 057
EBITa	24	50%	57	8%	117
Rörelseresultat	16	14%	46	-2%	105
<i>EBITa-marginal</i>	6,6%	7,7%	9,0%	11,3%	11,1%
<i>ROS</i>	4,4%	6,2%	7,2%	9,9%	9,9%

- Affärsläget i Q2 har sammantaget varit gott
 - Organisk tillväxt 4%
 - Det andra kvartalet är det säsongsmässigt svagaste kvartalet för både LabTech och MedTech
 - Förvärvskostnader ca 3,5 MSEK

LabTech

LabTech

LabTech	Kvartal 2		6 månader		2014/2015
Omsättning	219	4%	480	5%	1 033
EBITa	16	7%	48	-6%	114
Rörelseresultat	13	0%	43	-4%	103
<i>EBITa-marginal</i>	<i>7,1%</i>	<i>7,7%</i>	<i>8,6%</i>	<i>9,9%</i>	<i>11,1%</i>
<i>ROS</i>	<i>5,7%</i>	<i>6,3%</i>	<i>9,8%</i>	<i>11,2%</i>	<i>10,0%</i>

■ LabTech

- ~” Gamla Life Science”, sånär som ett mindre bolag med omsättning om ca 25 MSEK
- Organisk tillväxt 4 %
- Stabil efterfrågan på diagnostikutrustningar och reagenser till den nordiska sjukvårdssektorn
- Efterfrågan på utrustningar och förnödenheter till vård och forskningslaboratorier har förbättrats

MedTech

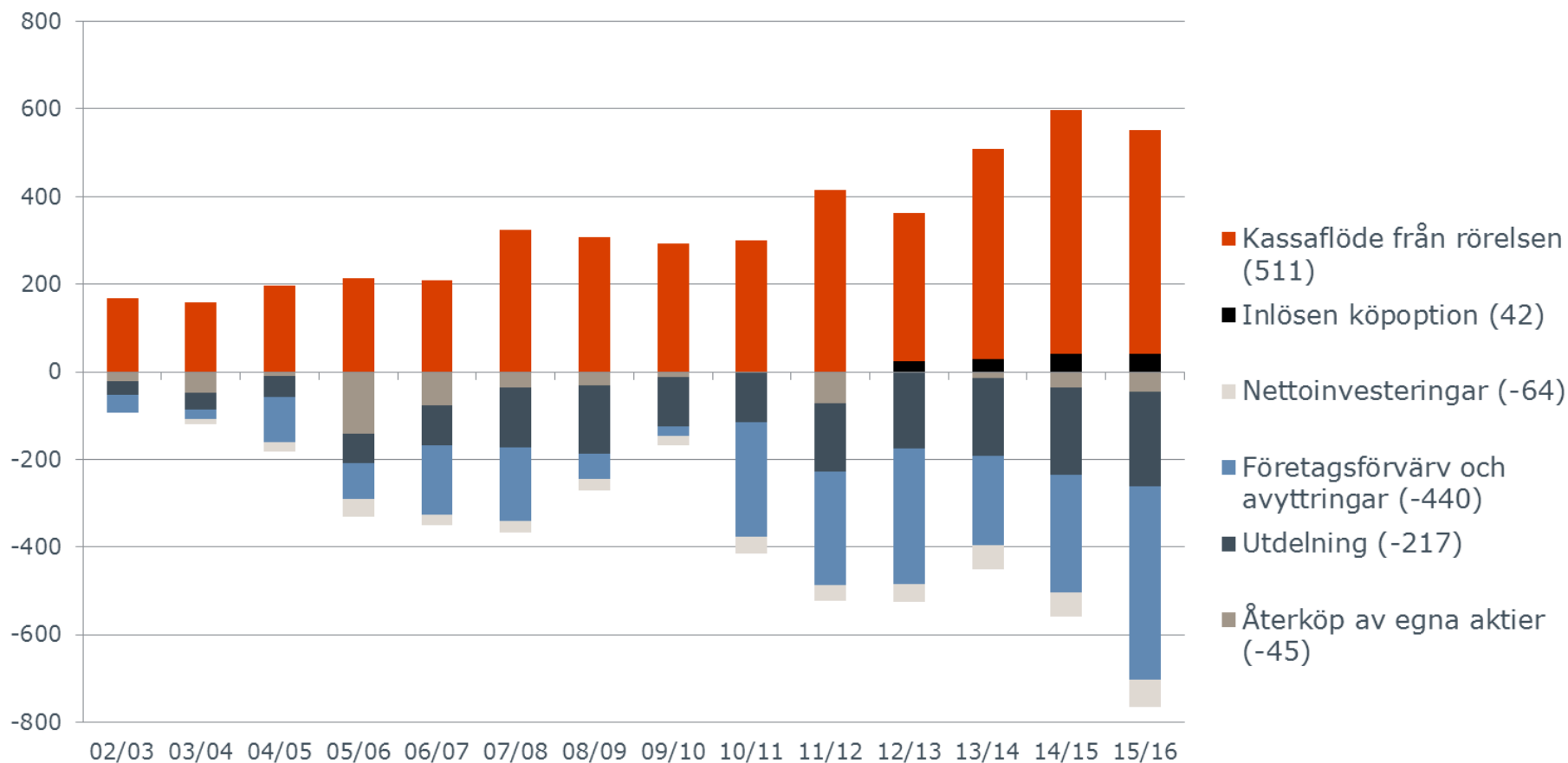
MedTech

MedTech	Kvartal 2		6 månader		2014/2015
Omsättning	152	2940%	158	1336%	24
EBITa	11	1000%	12	500%	4
Rörelseresultat	6	500%	6	200%	3
<i>EBITa-marginal</i>	<i>6,9%</i>	<i>16,9%</i>	<i>6,7%</i>	<i>16,3%</i>	<i>15,7%</i>
<i>ROS</i>	<i>3,7%</i>	<i>13,6%</i>	<i>3,4%</i>	<i>13,4%</i>	<i>12,9%</i>

■ MedTech

- Organisk tillväxt ~3 % i nyförvärvade Mediplast
- Ofördelaktig produktmix
- Avskrivningar immateriella tillgångar 5 MSEK
- Integrationen av de nyförvärvade bolagen pågår

Kassaflöde



För den senaste tolvmånadersperioden uppgick kassaflöde per aktie till 7,70 SEK

Nyckeltal

(MSEK)	30 sep 15	31 mar 15	30 sep 14
Eget kapital (MSEK)	1 700	1 539	1 373
Eget kapital per aktie, SEK	24,20	22,60	20,25
Soliditet, %	35	40	35
Avkastning på eget kapital, %	27	28	29
Avkastning på sysselsatt kapital, %	21	23	23
Finansiell nettoskuld (MSEK)	1 557	828	1 118
- varav pensionsskuld	319	318	255
- varav övriga skulder	1 239	510	864
Finansiell nettoskuld / EBITDA	2,2	1,2	1,8
Nettoskuldsättningsgrad	0,7	0,3	0,6
Räntetäckningsgrad	24	22	20
Medelantal anställda	2 302	2 224	2 164
Antal anställda vid periodens slut	2 478	2 286	2 253

Resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	3 månader t.o.m.		6 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	30 sep 15	30 sep 14	30 sep 15	30 sep 14	30 sep 15	31 mar 15
Nettoomsättning	1 853	1 664	3 592	3 193	7 175	6 776
Rörelsens kostnader*	-1 711	-1 531	-3 313	-2 937	-6 637	-6 261
Övr. rörelseintäkter & kostnader	-1	7	1	11	11	21
Rörelseresultat	141	140	280	267	549	536
Finansiella intäkter & kostnader	-5	-5	-7	-13	-17	-23
Resultat efter finansiella poster	136	135	273	254	532	513
Skatter	-30	-32	-62	-60	-115	-113
Resultat efter skatt	106	103	211	194	417	400
Vinst per aktie, SEK	1,50	1,50	3,05	2,90	6,05	5,90
* I rörelsens kostnader ingår avskrivningar						
- på materiella AT med	-12	-10	-23	-20	-44	-41
- på immateriella AT med	-31	-23	-55	-43	-104	-92
EBIT-marginal, %	7,7	8,4	7,8	8,4	7,7	7,9
EBITa-marginal, %	9,3	9,8	9,3	9,7	9,1	9,3

Kassaflödesanalys i sammandrag

(MSEK)	3 månader t.o.m.		6 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	30 sep 15	30 sep 14	30 sep 15	30 sep 14	30 sep 15	31 mar 15
Resultat efter finansiella poster	136	135	273	254	532	513
Ej kassapåverkande poster	46	38	84	66	144	126
Betald skatt	-39	-16	-60	-19	-141	-100
Förändring i rörelsekapital	-66	-65	-156	-114	-24	18
Kassafl. fr. löpande verksamhet	77	92	141	187	511	557
Nettoinvest. i anläggningstillgångar	-16	-14	-33	-24	-64	-55
Företagsförvärv & avyttringar	-366	-218	-411	-239	-440	-268
Utdelning	-217	-200	-217	-200	-217	-200
Återköp av egna aktier	-45	-35	-45	-35	-45	-35
Övrig finansieringsverksamhet	610	389	611	330	285	4
Periodens kassaflöde	43	14	46	19	30	3

Balansräkning i sammandrag

(MSEK)	30 sep 15	31 mar 15	30 sep 14
Goodwill	1 308	903	908
Övr immateriella anläggningstillgångar	873	640	685
Materiella anläggningstillgångar	230	198	191
Finansiella anläggningstillgångar	29	24	23
Varulager	1 063	849	854
Kortfristiga fordringar	1 233	1 156	1 197
Likvida medel	122	83	96
Summa tillgångar	4 858	3 853	3 954
Eget kapital	1 700	1 539	1 373
Räntebärande skulder o avsättningar	1 679	911	1 215
Ej räntebärande skulder o avsättningar	1 479	1 403	1 366
Summa eget kapital och skulder	4 858	3 853	3 954

