

SP Group A/S overtager Plexx AS Opido AB

Resumé

- SP Group har i dag gennem datterselskabet Gibo Plast A/S indgået aftale om at købe PlexxOpido i Norge og Sverige for en samlet købssum inkl. overtagelse af gæld (enterprise value) på DKK 33 mio.
- Købet af den velfungerende virksomhed med speciale i vakuumformning af plast produkter accelererer SP Groups vækst. Forventningerne til 2016 opjusteres ikke som følge af købet.
- SP Group finansierer købet af PlexxOpido ved lånoptagelse. Der udstedes ingen nye aktier som følge af købet.
- Arild S. Johnsen fortsætter som adm. direktør for PlexxOpido.

Plexx AS Opido AB

PlexxOpido er en vakuumformningsvirksomhed med produktion og montage i Sverige samt salgskontor i Norge. Fabrikken i Sverige blev etableret i 1994 og er løbende udbygget. Kunderne er især globale virksomheder inden for maskinbygningsindustrien. Virksomheden har en stærk markedsposition på det norske og det svenske marked. Virksomheden har desuden en betydelige eksport til kunder i det øvrige Europa. Virksomheden har kunder i 7 lande og et stærkt *brand*, hvorfor PlexxOpido fortsætter sit virke under det hidtidige navn.

PlexxOpido omsætter for ca. DKK 65 mio. med et normaliseret EBITDA på ca. DKK 6-7 mio. p.a. Virksomheden beskæftiger ca. 45 fuldtidsansatte, der forventes at fortsætte.

Plexx AS blev stiftet som selskab i 1954 og ejer Opido AB 100%.

Arild S. Johnsen fortsætter som administrerende direktør for PlexxOpido, mens SP Groups adm. direktør Frank Gad bliver ny bestyrelsesformand for virksomheden.

Transaktionen

Købsprisen for aktierne er aftalt således:

20 mio. DKK betales kontant ved closing.

4 mio. DKK finansieres af sælger med et gældsbevis, der indfries om 12 måneder. Gældsbeviset er uforrentet.

SP Group overtager den nettorentebærende gæld i PlexxOpido, der udgør ca. DKK 9 mio.

Enterprise value (EV) svarer derfor til ca. DKK 33 mio.

Nutidsværdien heraf er ca. DKK 33 mio.

EV / EBITDA er ca. 5,0 baseret på det seneste års normaliserede tal.

SP Group finansierer købet af PlexxOpido ved lånoptagelse. Der udstedes ingen nye aktier som følge af købet.



Baggrund for transaktionen

Købet af PlexxOpido styrker SP Groups position som en af de førende plastvirksomheder i det nordlige Europa. Købet giver SP Group nye produkter og services på paletten i form af Opido Reinforcement System (ORS), der er en forstærkning af termoplast, laserskæring i akryl samt adgang til en række nye interessante kunder. Sammenlægningen giver visse omkostningssynergier, og endelig er der intet væsentligt overlap på kundeside.

"Købet af PlexxOpido accelererer SP Groups vækst. Vi køber en velfungerende og velpositioneret virksomhed ud fra en klar overbevisning om, at vi i fællesskab kan udnytte vores erfaringer inden for udvikling, produktion og salg af vakuumformede produkter til at styrke konkurrencekraften og skabe en endnu stærkere position internationalt," siger SP Groups adm. direktør Frank Gad.

Direktør Arild S. Johnsen: *"PlexxOpido kører godt. Men jeg er sikker på, at vi kan udvikle os endnu stærkere som en del af SP Group til gavn for kunder og medarbejdere, og jeg ser frem til, at medarbejderne i PlexxOpido og jeg bliver en del af en stor og meget konkurrencedygtig virksomhed."*

Administrerende direktør i Gibo Plast A/S, Jan Kyster Madsen: *"Jeg ser frem til at arbejde sammen med vore nordiske kolleger. Opkøbet vil styrke os inden for vore kerneområder Twin Sheet, High Pressure formning samt standard termoformning. Derudover tilføres vi en ny og spændende produktionsform Opido Reinforcement System (ORS)".*

Forventninger til 2016

PlexxOpido forventer at omsætte for ca. DKK 8 mio. i den resterende del af året med et resultat før skat på ca. DKK 0,5 mio. (svarende til ca. DKK 65 mio. i omsætning og DKK 3 mio. i EBT på helårsbasis).

Herfra skal trækkes omkostninger til købet samt til integration, hvorfor nettoindtjeningen i 2016 forventes at være tæt på 0.

SP Group opjusterer derfor ikke sine forventninger til omsætningen eller nettoresultatet for hele året. Der forventes fortsat en omsætning i niveauet DKK 1.500 mio. med et resultat før skat og minoriteter i niveauet DKK 120 mio. som oplyst i selskabsmeddelelse nr. 61/2016 af den 17. november 2016.

Yderligere oplysninger:

Adm. direktør Frank Gad
Telefon: 70 23 23 79
www.sp-group.dk

