

Volati AB

Årsstämma

Mårten Andersson, VD

18 Maj 2016

”Volati förvärvar stabila nordiska bolag till rimliga värderingar och utvecklar dem med fokus på långsiktigt värdeskapande.”

Ett händelserikt år.

Nasdaq



Notering



Investeringar



Förvärv

En storlek större.

2 857 Mkr

Nettoomsättning

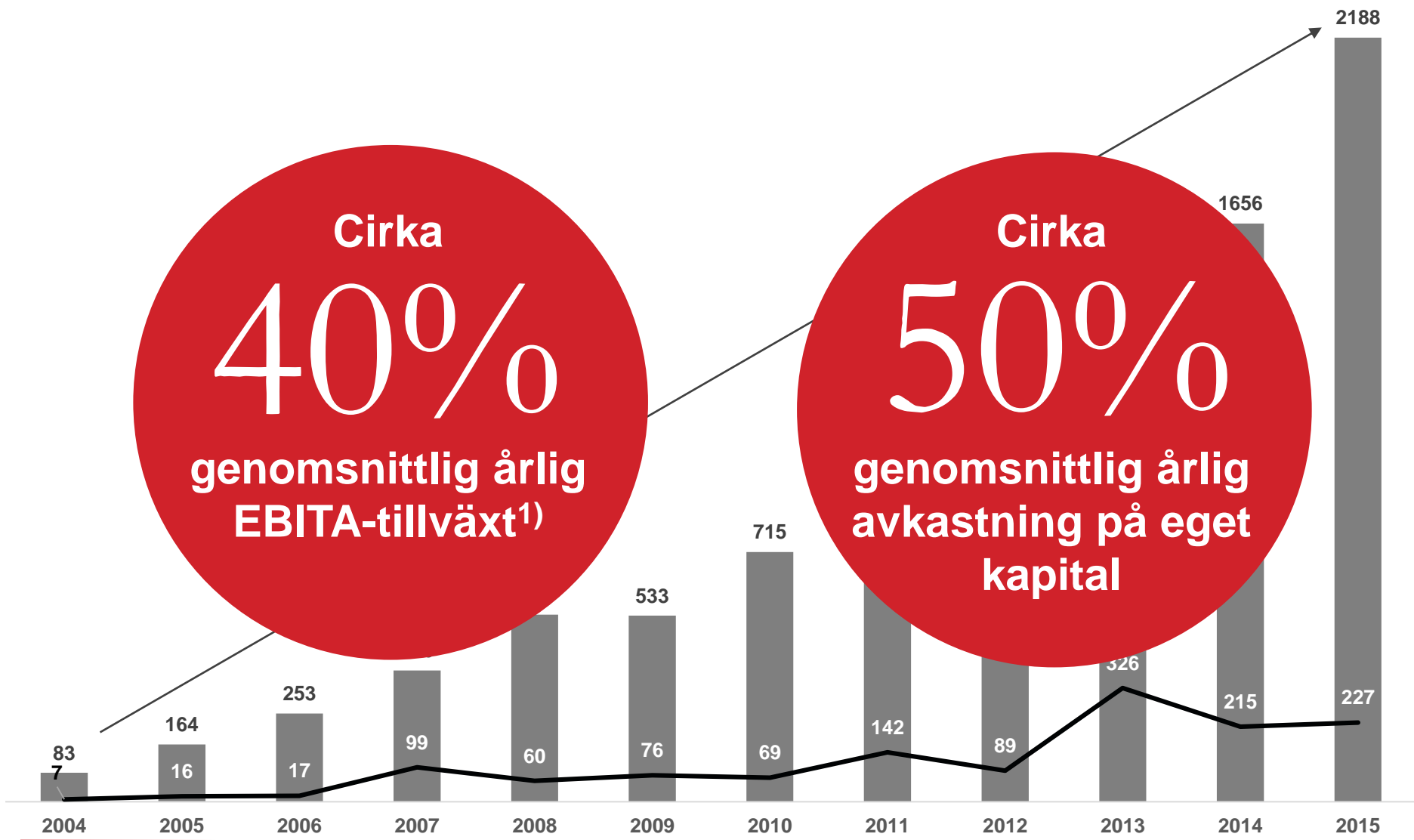
Proforma 2015

288 Mkr

EBITA

Proforma 2015

En framgångsrik historia.



1) EBITA CAGR

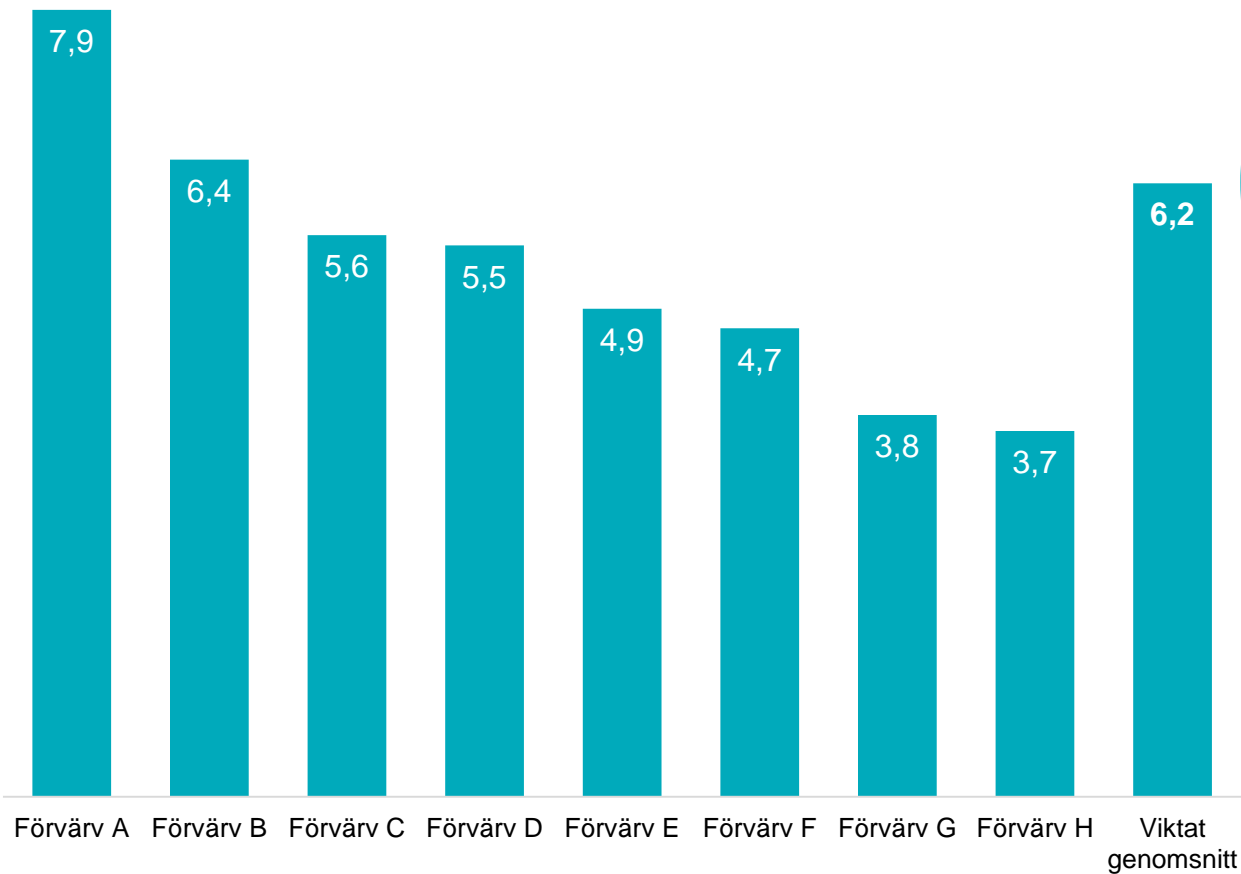
Hur vi bygger Volati.

”Tacka hellre nej
till en bra affär
än riskera att tacka ja
till en dålig.”

PATRIK WAHLÉN

Vi förvärvar stabila bolag till rimliga värderingar.

EV/EBITDA-multiplar vid förvärvstidpunkt



6,2x

viktat medelvärde på
EV/EBITDA-multipl
per förvärv

Sveriges bästa ägare för
medelstora bolag.



ClearCar

Tilläggsförvärv



Ventotech



Pagnol Gruppen

Våra dotterkoncerner.

BESIKTA
SILPROVNING

Corroventu

etikettoprintcom

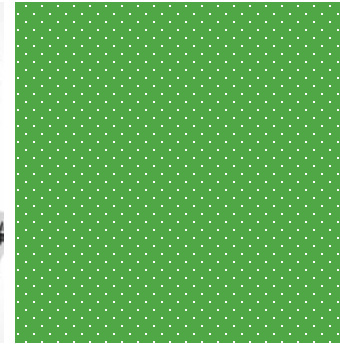
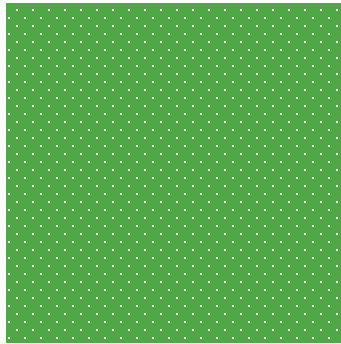
Kellfri

LOMOND
INDUSTRIER

me&i

NaturaMed
PHARMA AB

TORNUM



Människor.

Volatis team.



Ledarskap – Volati Academy.



Kunskap – Volati Knowledge Online

Volati Online

- 6–8 heldagars utbildning
- Sveriges främsta experter inom sina områden
- Teori och praktik
- Individuell coaching



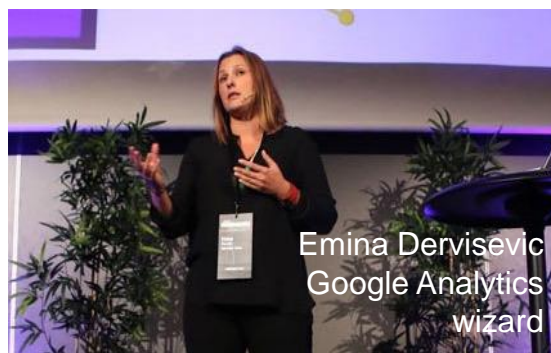
Katarina Strömberg,
internetworld.se
Editor in chief,



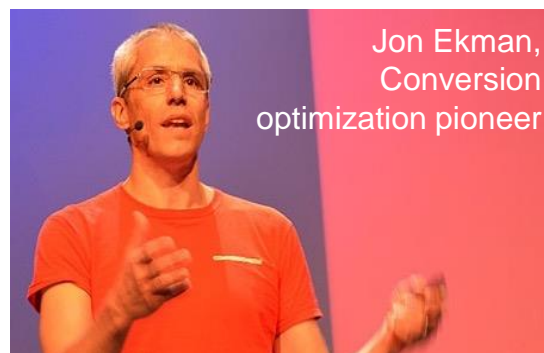
Emma Blom
Social media expert



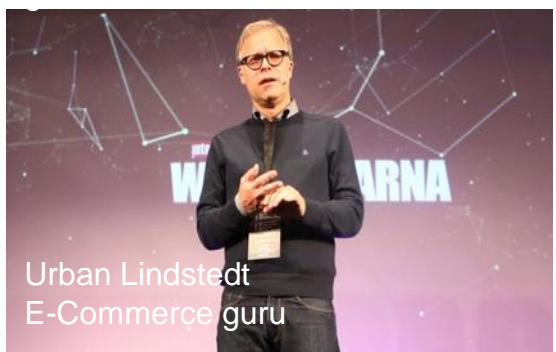
Michael Berman,
Online marketing



Emina Dervisevic
Google Analytics
wizard



Jon Ekman,
Conversion
optimization pioneer



Urban Lindstedt
E-Commerce guru



Fredrik Kylstedt,
SEO expert



En stabil och växande
industrigrupp.

Finansiell utveckling 2015.

Nettoomsättning, 2015.

2 188 MKR

(1 656 MKR)

EBITA, 2015.

227 MKR

(215 MKR)

Kassaflöde från
den löpande
verksamheten.

247 MKR

(156 MKR)



Finansiell utveckling Q1 2016.

Nettoomsättning, Q1.

661 MKR

(405 MKR)

EBITA, Q1.

38,4 MKR

(33,6 MKR)

Kassaflöde från den
löpande verksam-
heten R12 mån.

219 MKR

(247 MKR)

Q1

Mål – tillväxt, nettoskuld och avkastning Q1 2016.

Mål 1.

Genomsnittlig tillväxt i EBITA ska överstiga 15% per år.



Utfall Q1 2016: 14%.
De senaste fem åren var tillväxten i genomsnitt 61 procent per år

Utfall: 2,4 gånger.
Skuldsättning i det lägre målintervallet

Mål 2.

Nettoskuld i relation till EBITDA mellan 2,0 och 3,5



Mål 2.

Genomsnittlig avkastning på eget kapital ska överstiga 20 procent per år.



Utfall R12 mån: 22%.
Genomsnittlig avkastning per år sedan 2004 är 50 procent

Volati just nu.

Bra

- **Tre tilläggsförvärv i år**
- **Stark utveckling i synnerhet i Corroventa och Lomond Industrier**
- **Volati Management Program**
- **Fortsatt förvärvskapacitet**

Utmaning

- **Svag utveckling i Kellfri och me&i**
 - **Höga värderingar på tillväxtbolag**
-

Volatis preferensaktie.

Volatis preferensaktie.

~8%

Direktavkastning

4,1 ggr

Kassaflöde/
Preferensaktie-
utdelning

3 100

Preferens-
aktieägare, drygt

Sveriges bästa ägare för
medelstora bolag.