

Nordic leader in health & wellbeing products



Wilh. Sonesson förvärvar norska Midelfart och namnändrar till Midelfart Sonesson

- Midelfart är Norges ledande leverantör av produkter för hälsa och välbefinnande och är representerat i samtliga försäljningskanaler med egna varumärken och licensierade premium brands.



Nordic leader in health & wellbeing products

Midelfart

- 110 anställda i Norge med huvudkontor på Skøyen, Oslo
- Omsättning 2005: 540 MNOK (cirka 620 MSEK)
- Justerat EBITDA 2005: 50 MNOK (cirka 58 MSEK)



Nordic leader in health & wellbeing products

Nordisk union inom health & wellbeing



- Industriellt:
 - Omsättning cirka 1,9 miljarder SEK
 - Kompletterande styrkor. Midelfart ledande i Norge, Wilh. Sonesson i Sverige och Finland. Många synergier
 - 55 % egna varumärken, 45 % licensierade utländska märkesvaror
 - En stor aktör i Norden med stark position i såväl apotek & hälsofackhandel som dagligvaruhandel



Nordic leader in health & wellbeing products

Nordisk union inom health & wellbeing



- **Finansiellt:**
 - Omsättning + 50 % - från cirka 1250 MSEK till cirka 1900 MSEK
 - EBITDA ökar med cirka 60 MSEK
 - Starkt operativt kassaflöde
 - Positiv effekt på vinst per aktie
 - Ökat intresse på den nordiska aktiemarknaden



Nordic leader in health & wellbeing products

Förvärvet i korthet

- Wilh. Sonesson förvärvar samtliga aktier i norska Midelfart
- Köpeskilling: Enterprise Value 425 MNOK, varav cirka 360 MNOK för aktierna
- Förvärvet förväntas ge en positiv effekt på vinsten per aktie redan 2007



Förvärvets finansiering

- Företrädesemission 17,8 miljoner B-aktier, en ny på två gamla, teckningskurs 13 SEK
- Teckningstid januari 2007
- Garanteras av Midelfart Holding och Stena Adactum
- Förutom nyemissionens 230 MSEK - lånefinansiering för resterande del av köpeskillingen



Samma ägarstruktur

- Wilh. Sonesson noterat sedan 1999 med 6 300 aktieägare
- Ägarfördelning:
 - Midelfart Holding – 23,4 % av kapital och 28,5 % av rösterna (tecknar fullt sin andel)
 - Stena Adactum – 22,7 % av kapital och 26,4 av rösterna (tecknar fullt sin andel)



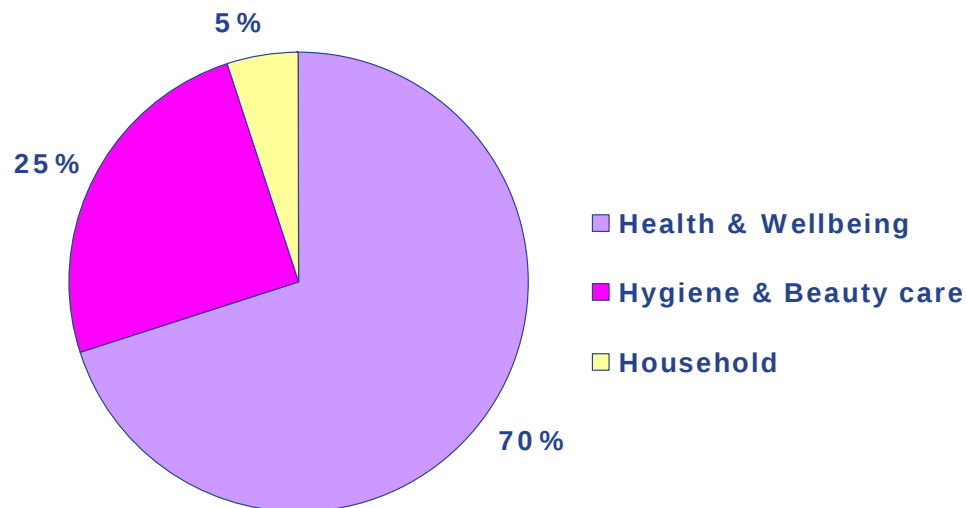
Preliminär tidplan

- v. 49 Extra Bolagsstämma
- v. 52 Prospekt distribueras
- v. 01 Tillträde 2006-12-28
- v. 02 Första dag för teckning





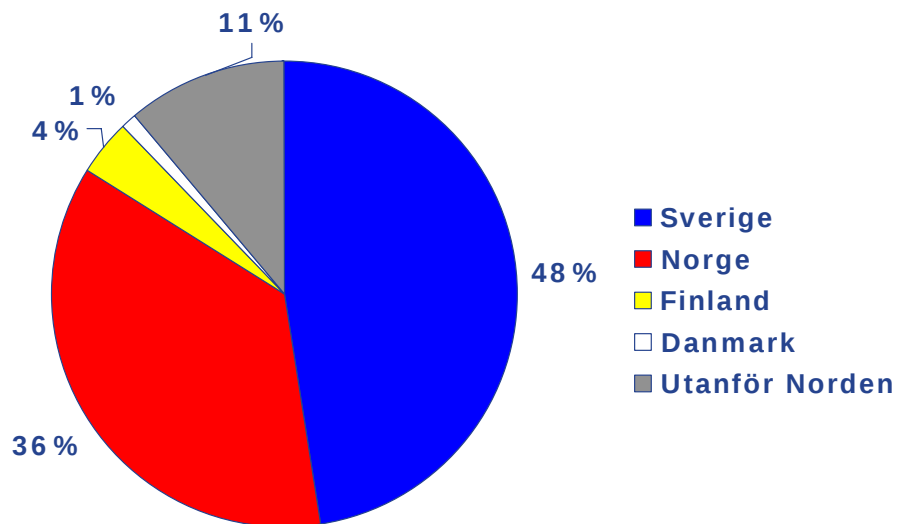
Produktmix



Nordic leader in health & wellbeing products



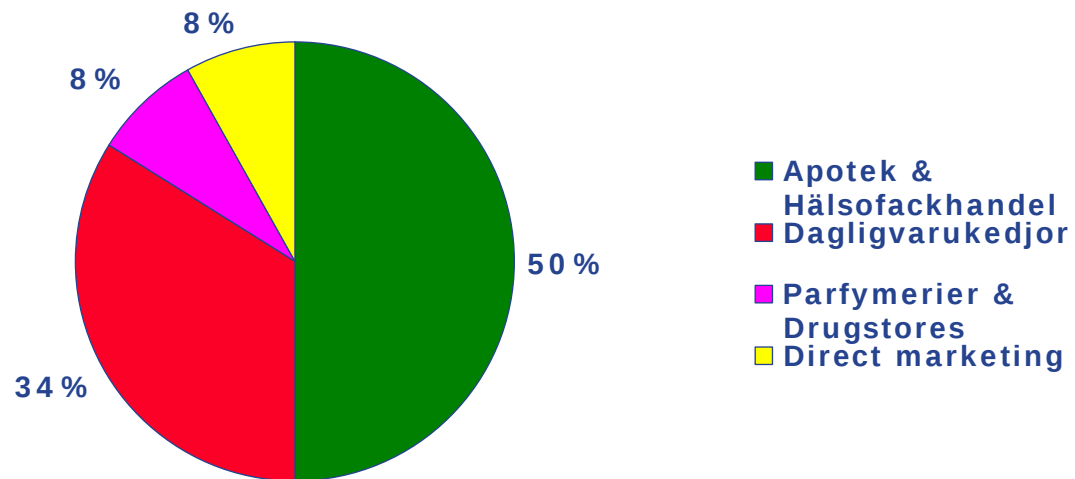
Ländermix



Nordic leader in health & wellbeing products



Kanalmix



Nordic leader in health & wellbeing products

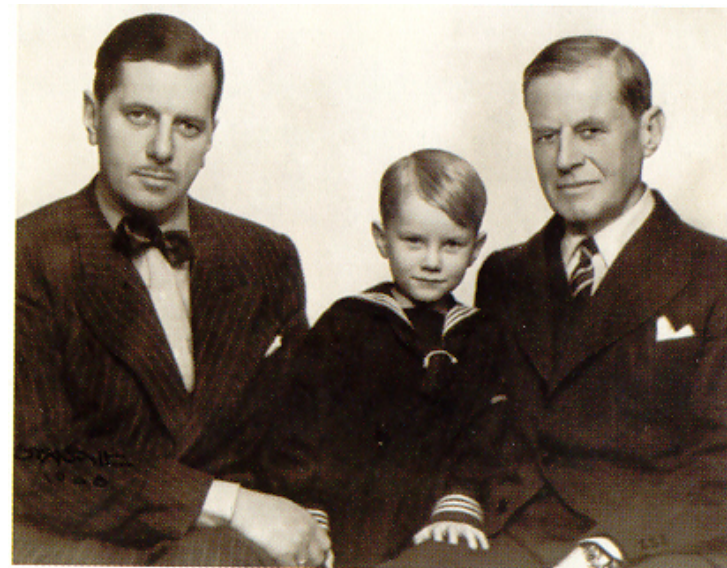
Synergier

- Synergier inom försäljning, inköp, produktutveckling, produktion och distribution, som exempel
 - introduceras Friggs på norska marknaden
 - Prevent-serien tillverkas på Vitamex



Presentation av Midelfart

- Familjeföretag sedan 1923
- Norsk marknadsledare inom Hälsa, Skönhet och Välbefinnande
- Distribution i alla försäljningskanaler



Nordic leader in health & wellbeing products

Celina Midelfart – en förebild i norskt näringsliv

- 2004- VD för Midelfart AS
- 2001- Styrelseordförande i Midelfart Holding AS
- Representerar 67 procent av Midelfart Holding
- Förebild i norskt näringsliv
- Samarbetar med UNICEF, CSR och Corporate Alliances
- Föreslås bli styrelseledamot i Midelfart Sonesson AB



Nordic leader in health & wellbeing products

Midelfart Sonesson i korthet 2006 - bedömd omsättning per affärsområde

1. Division Hälsofack & Apotek

Ingående verksamheter: MaxMedica AB, Bioglan Pharma AB, Miwana AB, MaxMedica Oy, Promed Pharma AS

Omsättning totalt cirka 200 MSEK

2. Division Dagligvaruhandel

Ingående verksamhet: Friggs AB

Omsättning totalt cirka 260 MSEK

3. Division Direct Marketing

Ingående verksamhet: Naturpost AB

Omsättning totalt cirka 160 MSEK

4. Division Produktion & Export

Ingående verksamheter: Vitamex AB, Bioglan AB, Australian Bodycare A/S

Omsättning totalt cirka 230 MSEK

5. Division Grosshandel & Distribution

Ingående verksamhet: HKC Egenvård AB

Omsättning totalt cirka 380 MSEK

Totalt Wilh Sonesson

Midelfart AS

Ingående verksamheter: Division Mass Market, Division Hälsa

Omsättning cirka 1230 MSEK

Omsättning cirka 620 MSEK

Totalt Midelfart Sonesson (Proforma)

Omsättning cirka 1850 MSEK

Tillväxt både organiskt och genom förvärv

Omsättning i MSEK

