

Grupul FREILER

 **TeraPlast**[®]
since 1896





CUPRINS

1. Perimetrul tranzacției

2. Structura vânzărilor

3. Unitățile de producție

4. Motivația achiziției

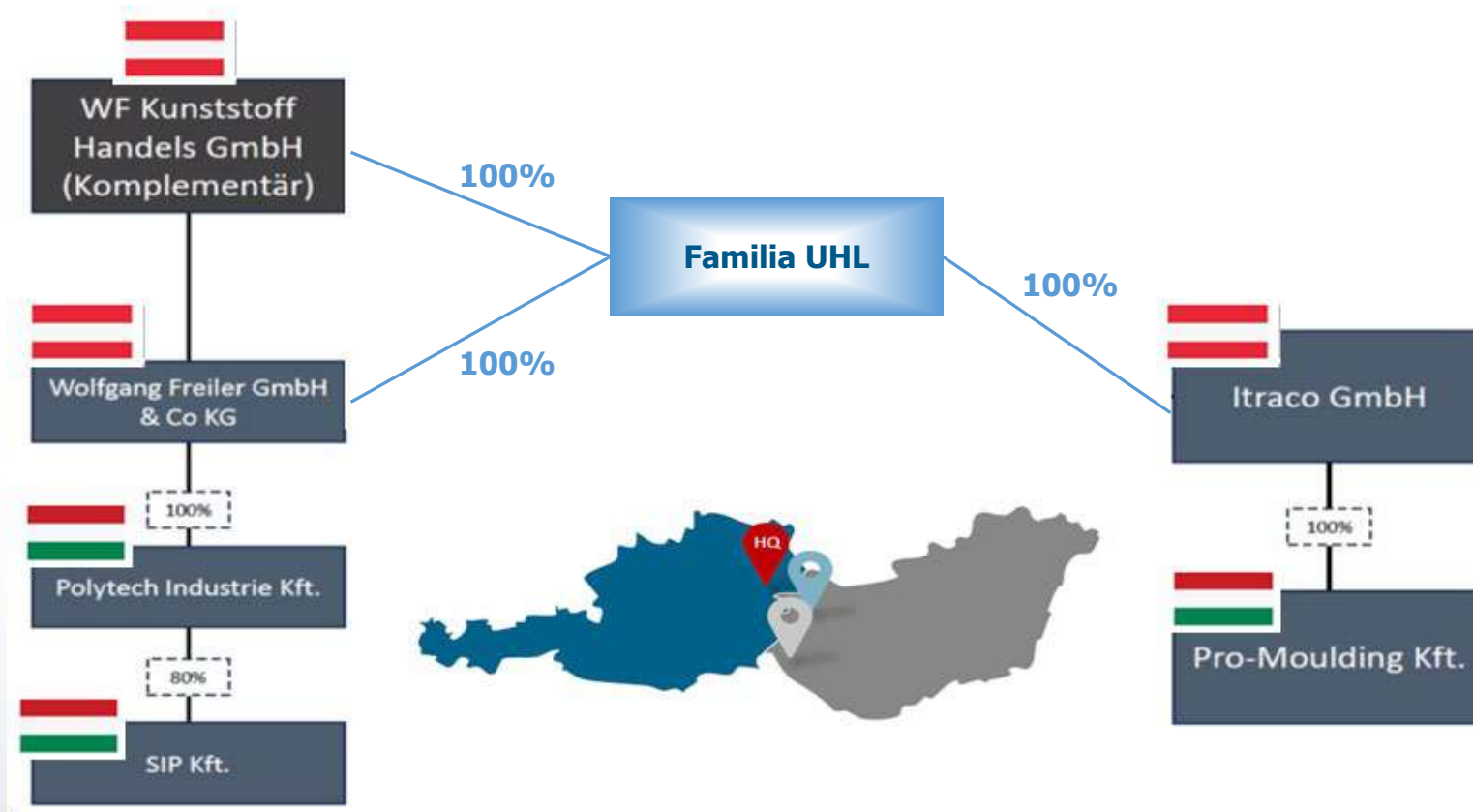
5. Rezultate financiare cheie

6. Aspecte cheie ale tranzacției



Grupul FREILER

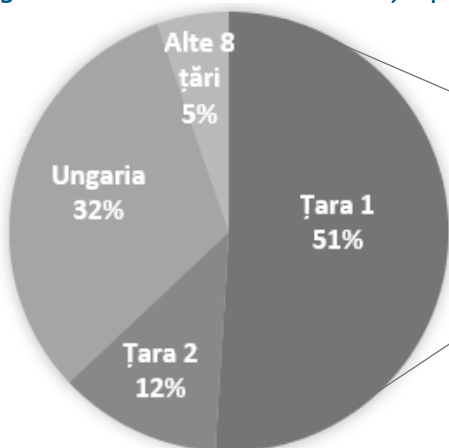
1. Perimetrul tranzacției



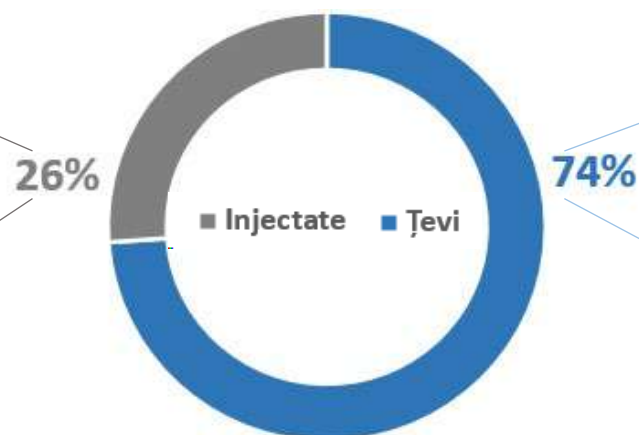
Grupul FREILER

2. Structura vânzărilor

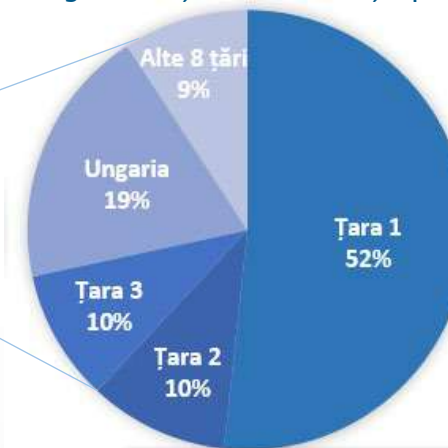
Segmentul INJECTATE – distribuția pe țări



Distribuția vânzărilor pe segmente



Segmentul ȚEVI – distribuția pe țări



Distribuția EBITDA pe segmente



- Segmentul de Țevi este motorul grupului Freiler, atât prin prisma vânzărilor, cât și prin prisma EBITDA.
- În anul financiar 2022, vânzările pe piața autohtonă au reprezentat 22% din vânzările grupului.
- Produse proprii se comercializează cu preponderență la export, foarte puține vânzări domestice din producția proprie.
- Portofoliul de produse al grupului Teraplast orientat spre soluții integrate va completa prezența grupului atât pe plan local, cât și la export.

Itraco Gmbh	
<p>Acționar: 100% UHL Sediu: Wr. Neustadt Austria (Headquarter)</p> <p>Activitate de trading cu produsele Pro-Moulding pentru piața din Austria</p>	
Pro-Moulding Kft.	
<p>Acționar: 100% Itraco Gmbh Sediu: Nagykanizsa Ungaria</p> <p>Activitate de producție injectate plastic</p>	

Wolfgang Freiler Gmbh	
<p>Acționar: 100% UHL Privatstiftung Sediu: Wr. Neustadt Austria (Headquarter)</p> <p>Activitate de trading cu produsele Polytech pe piața din Austria</p>	
Polytech Industrie Kft.	
<p>Acționar: 100% Wolfgang Freiler Gmbh Sediu: Fertőszentmiklós Ungaria</p> <p>Activitate de producție țevi PE</p>	
Sörgyári Ipari Park Kft.	
<p>Acționar: 80% Polytech Industrie kft; 20% terț (Optimus) Sediu: Wr. Neustadt Austria</p> <p>Parc industrial, închiriază spațiul utilizat de una din firmele din grup (Pro-Moulding) și alte firme terțe</p>	

Grupul FREILER

3. Unitățile de producție



INJECTATE ~23.400 mp spațiu operațiuni

Pro-Moulding kft

Compania a fost fondată în **2006**

Fabrica situată în **Nagykanizsa, S-V Ungariei**, la graniță cu Croația și Slovenia, la 215 km de Budapesta și 140 km de Zagreb.

Compania este specializată în producția de **piese injectate din materiale plastice** de volume mari, pentru diverse industrii, precum: industria automotive, medicală, jucării, echipamente electrotcasnice etc.

 **83 angajați**

 **10 mașini ENGEL** controlate de robot, cu forțe de strângere de la 88 kN la 2300 kN, cu capacități de producție de peste **3.800 to/an**

Sistem fotovoltaic instalat

pe acoperișul halei, care va asigura în viitor până la un sfert din energia necesară operațiunilor.

83.000 mp suprafața totală Parc Industrial; dispune de infrastructură pentru dezvoltare și extindere producție.



TEVI ~64.000 mp spațiu operațiuni

Polytech kft

Compania a fost fondată în **1991**

Fabrica situată în în **N-V Ungariei**, în orașul **Fertőszentmiklós**, județul Győr-Moson-Sopron. Orașul are aprox 4.000 locuitori și este situat la graniță cu Austria, la cc **107 km de Viena** și **200 km de Budapesta**



Principala activitate este producția de **țevi de protecție a cablurilor HDPE**.

 **61 angajați**

 **6 linii de extrudare** (1 linie tubete, 5 linii pt țevi protecție cabluri), cu capacități de producție de peste **15.000 to/an**



Grupul FREILER

4. Motivația achiziției

Model de afaceri compact cu facilități de producție moderne

- ✓ Istoria orientată pe export a Grupului Freiler, este susținută de o structură organizațională suplă, o echipă calificată care și-a demonstrat performanțele prin menținerea unei calități constante a producției, prin formarea și fidelizarea unei baze de clienți diversificate și nu în ultimul rând prin determinarea constantă de cucerire a noi piețe.

Locația strategică

- ✓ Răspunde obiectivul pe termen mediu-lung al Grupului Teraplast, de a ne extinde amprenta geografică spre Vestul Europei și de a încărca capacitățile de producție puse în funcțiune în ultimii ani.
- ✓ Intrare asigurată Grupului Teraplast în piețe greu accesibile, din punctul de vedere al particularității piețelor (e.g. specificații tehnice), cât și din punctul de vedere al eficienței logistice.

Sinergii

- ✓ Capacitatea Teraplast de a completa portofoliul Grupului Freiler specializat pe o gamă de produse restrânsă, oferind astfel piețelor adresate soluții integrate.
- ✓ Creșterea expunerii în raport cu furnizorii comuni va întări poziția Grupului la masa negocierilor.
- ✓ Regândirea încărcării capacităților de producție care va aduce flexibilitate logistică, respectiv optimizarea costurilor.
- ✓ Expertiză notabilă în producția țevilor reciclate: peste 80% din cifra de afaceri realizată de Polytech reprezintă țevi fabricate din mase plastice reciclate, integrându-se perfect în filozofia Grupului Teraplast, de fi pionerii tendințelor europene de economie circulară, care prevăd o creștere incrementală în folosirea produselor de infrastructură fabricate din materiale reciclate.

Profil financiar solid

- ✓ Rezultate excelente demonstrate pe parcursul ultimilor 5 ani cu un nivel redus redus al îndatorării și o utilizare eficientă a resurselor.
- ✓ Echipa de management orientată spre rezultate, care va investi în continuare experiența acumulată în dezvoltarea Grupului.



Grupul FREILER

5. Rezultate financiare cheie

valori în milioane EUR	2018	2019	2020	2021	2022
1 Cifra de afaceri	18,5	21,5	21,9	32,3	31,0
% variație	n.a	16%	2%	48%	-4%
2 EBITDA	3,0	3,9	4,0	5,2	3,8
% EBITDA	16%	18%	18%	16%	12%
3 EBIT	2,4	2,8	2,6	3,9	2,3
% EBIT	13%	13%	12%	12%	7%

- Experiența Grupului Freiler de a activa cu succes pe piețe competitive și relativ noi pentru Grupul TeraPlast, este susținută de o creștere anuală compusă medie a cifrei de afaceri de 14%.
- EBITDA realizată a avut cea mai mare greutate în negocierea prețului tranzacției, respectiv în obținerea confortului necesar în structura de finanțare a achiziției.
- În baza EBITDA realizată în anul 2022, prețul negociat se compune dintr-un multiplu x 5,3 EBITDA minus datoriile bancare nete.
- Prețul tranzacției stabilit la 16,53 milioane de euro va fi susținut atât din fondurile interne, cât și din surse bancare.
- Creștere susținută a rezultatelor planificate - țintim o creștere anuală compusă de cel puțin 5% în următorii 5 ani, conform planului de afaceri pe termen mediu-lung.



valori în milioane EUR la	31 dec 2022
1 Active imobilizate	12,7
2 Capital de lucru net	7,5
% din CA	24%
3 Datorii bancare nete	3,6
x EBITDA	x 0,9
4 Capitaluri proprii	15,6

- Capitalul de lucru optim raportat la cifra de afaceri a grupului, reprezentând cca un sfert din vânzările anuale.
- Gradul mic de îndatorare ne permite dezvoltarea Grupului Freiler prin investiții planificate de cca 3 milioane de euro în echipamente și hala de producție (achiziții terți și intragrup).
- Investițiile vizează dezvoltarea portofoliului actual de produse, dar mai ales extinderea prezenței în regiune.



Grupul FREILER

6. Aspecte cheie ale tranzacției



Asigurarea continuității

Tranziția lină a controlului are la bază păstrarea intactă a echipei actuale de management.



Condiții suspensive

Indeplinirea tuturor condițiilor suspensive incluse în Contractul de vânzare-cumpărare.



Mecanism de ajustare a prețului

Plăți suplimentare – termen 30 aprilie 2025:

a) 500.000 EUR în situația în care EBITDA realizată în anul 2024 va fi mai mare sau egală cu 3.187.500 EUR;

plus

b) 50% din valoarea EBITDA suplimentar realizată în anul 2024 peste pragul agreat de părți de 3.750.000 EUR;

EBITDA realizată în anul 2024, condiții stabilire:

- determinată în conformitate cu definițiile contractuale;
- audit financiar realizat de către Deloitte până la 31 martie 2025;
- ajustată pentru efectele modificărilor politicilor contabile, servicii facturate de către Grupul Teraplast, costuri de reorganizare, costuri sau economii generate de decizile TeraPlast, costul implementării unor modificări legislative, cum ar fi legislația de mediu și venituri realizate de TeraPlast ca urmare a unor sinergii;

- ✓ **Laszlo Vajda, Directorul de Dezvoltare al Grupului Teraplast va prelua funcția de supervizare și dezvoltare a Grupului Freiler, imediat după finalizarea tranzacției.**

