

NOTE stärker positionen inom försvar genom förvärv av STI -Storbritanniens ledande EMS-partner för försvarsindustrin, bekräftar utsikterna för 2026 och lämnar utsikter för Q1

NOTE har förvärvat 100 procent av aktierna i STI Enterprises Holdings Limited ("STI"), Storbritanniens ledande tillverkare av avancerade och kritiska elektroniklösningar för försvarsindustrin. Förvärvet stärker NOTEs position inom det strategiskt viktiga försvarssegmentet och innebär en betydande expansion av segmentet Security & Defence.

STI är en välrenommerad EMS#partner med lång erfarenhet och djupa kundrelationer med ledande globala försvarsbolag. Bolaget är verksamt inom samtliga försvarsdomäner – luft, land, cyber och marin – och driver två högteknologiska produktionsanläggningar i Hook och Poynton med omfattande kapacitet inom avancerad PCBA, box#build och testning.

STI väntas omsätta 60 miljoner GBP (~750 MSEK) under 2026 och har en stark orderbok. Lönsamheten är i nivå med NOTEs. Bolaget har cirka 300 anställda.

"STI är ett strategiskt förvärv för NOTE. Bolaget har en unik position som ledande EMS#partner i Storbritannien och kompletterar vår befintliga verksamhet på ett exceptionellt sätt. Deras tekniska höjd och starka kundrelationer inom försvar stärker vårt erbjudande och skapar betydande tillväxtmöjligheter. Vi ser fram emot att tillsammans fortsätta bygga en stark europeisk aktör med långsiktig hållbar tillväxt," säger Johannes Lind#Widestam, VD och koncernchef, NOTE.

"Vi är mycket stolta över vad STI uppnått de senaste åren och över det starka förtroende vi byggt hos ledande försvarskunder. Att bli en del av NOTE ger oss en stark plattform för att accelerera vår tillväxt, bredda vårt erbjudande och stärka vår position inom brittisk och internationell försvarsindustri. Jag är glad över att bli en del av NOTE och känner mig privilegierad över att få leda STI:s engagerade team in i nästa fas, där vi tillsammans investerar i tillväxt med några av de största försvarsbolagen och OEM#aktörerna," säger Tom Garvey, VD STI.

Köpeskillingen uppgår till 72,5 miljoner GBP på kassa-/skuldfri basis, motsvarande en justerad EV /EBITDA-multipel på cirka 10x. Förvärvet har finansierats genom upptagande av kreditfaciliteter hos SEB om 900 MSEK varav 400 MSEK har förfallodag om 12 månader.

NOTE bekräftar utsikterna för helåret 2026 och lämnar utsikter för första kvartalet

I samband med Q4-rapporten kommunicerade NOTE att årets inledning förväntades bli svag, följd av en successiv förstärkning under året. Detta scenario kvarstår och omfattar nu även förvärvet av STI, som förväntas bidra med en omsättning om cirka 550–600 miljoner kronor under återstoden av 2026. Rörelsemarginalen för helåret bedöms uppgå till 9,5–10,5 procent.

NOTEs omsättning för det första kvartalet, då STI kommer att ingå med cirka 20 miljoner SEK, förväntas uppgå till 930–960 miljoner SEK, med en underliggande rörelsemarginal om 8,5–9,0 procent.

NOTEs finansiella position är stark med en soliditet omkring 50 procent vid utgången av 2025. NOTE förväntar sig fortsatt starka operativa kassaflöden för helåret 2026.

Inbjudan till presentation

NOTE bjuder in till en online-presentation med anledning av förvärvet av STI. Presentationen äger rum idag den 20 mars kl. 13:00 CET. För att se sändningen, högerklicka på länken [här](#) och välj öppna länk. Ingen föranmälan krävs för att se webbsändningen. En inspelning kommer att finnas tillgänglig i efterhand på NOTEs hemsida www.note-ems.com.

NOTE behandlar de personuppgifter som lämnas i anmälan i enlighet med bolagets Privacy policy. Vid digitalt deltagande sparas de personuppgifter du själv lämnar. Läs mer om hur NOTE hanterar personuppgifter i bolagets Privacy policy: https://www.note-ems.com/wp-content/uploads/2023/03/NOTE-Privacy-policy_rev-5.pdf

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Johannes Lind-Widestam, vd och koncernchef, tel. 070-541 72 22

Frida Frykstrand, finansdirektör, tel. 070-462 09 39

Om NOTE

NOTE tillverkar kretskort (PCBA), delmontage och kompletta produkter (box build). NOTE är en konkurrenskraftig elektroniktillverkare och en stabil affärspartner till kunder med högt ställda krav. Produkterna finns till exempel i komplexa system för elektronisk styrning, övervakning och säkerhet.

Affärsmodellen bygger på att genom långsiktiga kundrelationer och partnerskap erbjuda avancerad tillverkning, kundanpassade logistiklösningar och rådgivning till bästa möjliga totalkostnad. Kunderbudandet täcker hela produktlivscykeln, från design till eftermarknad. Framförallt utgörs kunderna av större företag som verkar på världsmarknaden, men också bolag som har sin primära försäljning i norra Europa.

NOTE finns etablerat i Sverige, Finland, England, Estland, Bulgarien och Kina. Försäljningen de senaste 12 månaderna uppgick till 3 814 MSEK och antalet anställda i koncernen är cirka 1 450. NOTE är noterat på Nasdaq Stockholm. För mer information, vänligen besök www.note-ems.com.

Denna information är sådan information som NOTE AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2026-03-20 08:00 CET.

Bifogade filer

NOTE stärker positionen inom försvar genom förvärv av STI -Storbritanniens ledande EMS-partner för försvarsindustrin, bekräftar utsikterna för 2026 och lämnar utsikter för Q1