

Coloplast offentliggør aftale om køb af Atos Medical

Coloplast har indgået en aftale om at købe Atos Medical, den globale markedsleder inden for laryngektomi, for EUR 2.155 mio. (omkring DKK 16 mia.) fra PAI Partners

- Coloplast har indgået en aftale om at købe Atos Medical, den globale markedsleder inden for laryngektomi, fra PAI Partners, en global kapitalfond med hovedkontor i Paris
- Atos Medicals formål om at gøre livet lettere for mennesker med en halsstomi ligger tæt op ad Coloplasts formål om at gøre livet lettere for mennesker med behov inden for intim sundhedspleje
- Atos Medical udgør en ny langsigtet vækstkategori for Coloplast og vil operere med egen identitet, eget brand og egen salgsstyrke og samtidig drage fordel af Coloplasts kompetencer og track record som markedsleder til at drive den fortsatte vækst og værdiskabelse
- Efter den forventede overtagelse får Coloplast et nyt kronisk segment, der vil blive drevet som en selvstændig strategisk forretningsenhed på fælles Coloplast-infrastruktur
- Den samlede købspris (*enterprise value*) for Atos Medical er EUR 2.155 mio. (omkring DKK 16 mia.)
- Opkøbet forventes at øge indtjeningen pr. aktie i stigende grad fra 2022/23¹
- Opkøbet er betinget af sædvanlige myndighedsgodkendelser og forventes gennemført i andet kvartal 2021/22

Med sin attraktive vækstprofil og marginstruktur udgør Atos Medical en attraktiv langsigtet vækstmulighed for Coloplast. Atos Medical drager fordel af Coloplasts kommerialiseringsevner og finansielle styrke til at fortsætte sin stærke vækstrejse.

"Som led i Coloplasts *Strive25*-strategi er det vores ambition at sikre fremtidige vækstmuligheder gennem organiske og ikke-organiske tiltag. Atos Medical er en formålsdrevet virksomhed inden for kronisk sundhedspleje med en mission, der stemmer godt overens med Coloplast. Det strategiske og finansielle rationale er overbevisende. Jeg er derfor særlig glad for, at vi kan byde dette nye kroniske forretningsområde velkommen i Coloplast-familien. Atos Medical er et godt match til vores kroniske forretningsmodel – de leder kategorien gennem innovation, stærke relationer til sundhedsfaglige eksperter og en forretningsmodel med direkte kontakt til deres brugere," udtaler Kristian Villumsen, administrerende direktør for Coloplast.

"Atos Medical er den ubestridte leder inden for behandling af kronisk halsstomi, og vi er godt positioneret til langsigtet vækst. Vores selskaber har sammenlignelige forretningsmodeller, og aftalen gør os i stand til at drage fordel af Coloplasts styrker til at hjælpe flere personer med halsstomi endnu bedre end vi gør i dag. Coloplast er en global leder inden for medicinsk udstyr med en imponerende væksthistorie. Jeg er overbevist om, at vores selskaber er et godt match, og jeg er sikker på, at vi sammen kan accelerere vores rejse til fordel for vores kunder verden over," udtaler Britt Meelby Jensen, administrerende direktør i Atos Medical.

"Vi er stolte over at have været en del af Atos Medical's imponerende vækstrejse under Britt og hendes teams inspirerende lederskab. Atos Medical's imponerende organiske væksthistorik og ledende marginer i branchen er et bevis på selskabets unikke forretningsmodel med direkte kontakt til brugerne, hvor det samtidig har været muligt at foretage udvalgte opkøb i eksisterende og nærliggende segmenter som trakeostomi. Jeg føler mig privilegeret over at have haft muligheden for at arbejde side om side med Atos Medical's ledelse og medarbejdere på deres mission om at forbedre livskvaliteten for patienter med halsstomi," siger Ragnar Hellenius, PAI Partners.

Atos Medical – den globale markedsleder inden for laryngektomi

Atos Medical blev grundlagt i 1986 i Sverige ud fra et ønske om at gøre livet lettere for mennesker med en laryngektomi ved at tilbyde personlig pleje og innovative løsninger til at genskabe evnen til at tale efter kirurgisk fjernelse af patienternes strubehoved. I dag hjælper Atos Medical med at forbedre patienternes liv efter såvel en laryngektomi som en trakeostomi.

Atos Medical har udviklet laryngektomi-kategorien og er den førende globale virksomhed inden for behandling af denne patientgruppe med end-to-end løsninger fra det kirurgiske indgreb til patienternes livslange plejeforløb. Laryngektomi er et kronisk nichesegment med mange ligheder til Coloplasts eksisterende kroniske patientgrupper.

¹) Efter integrations-, transaktions- og finansieringsomkostninger.

Laryngektomi-markedet er markant underserviceret, også på tværs af eksisterende markeder, som følge af, at patienterne enten ikke bliver hjulpet i tilstrækkelig grad med produkter eller slet ikke bliver hjulpet.

Markedet forventes at vokse med en høj étcifret vækst i eksisterende markeder som følge af en stabil tilgang af nye patienter, bedre behandlinger såvel som etablering af eller øget tilstedeværelse i nye markeder, fx Brasilien, Polen, Sydkorea og Kina. Atos Medical har en markedsandel på mere end 80% inden for laryngektomi.

Den 1. oktober 2021 gennemførte Atos Medical overtagelsen af TRACOE medical GmbH og Kapitex Healthcare LTD (tilsammen "Tracoe"). Sammen med den eksisterende trakeostomi-kategori i Atos Medical gør opkøbet af Tracoe virksomheden til en endnu stærkere og bedre positioneret global spiller inden for trakeostomi.

Med hovedkontor i Sverige servicerer Atos Medical kunder i cirka 90 lande, beskæftiger omkring 1.150 medarbejdere og har en fysisk tilstedeværelse i 30 lande verden over. Atos Medical har en historik med høj étcifret organisk vækst, solide EBITDA-marginer og høj cash conversion. Omkring 50% af virksomhedens omsætning inden for laryngektomi stammer fra virksomhedens direkte salgskanal til deres brugere.

I regnskabsåret, der sluttede 31. december 2020, leverede Atos Medical proforma indtægter, inkl. Tracoe, på SEK 2,2 mia. og en proforma justeret EBITDA på SEK 0,8 mia.

Overbevisende strategisk rationale bag opkøbet af Atos Medical

- Laryngektomi er en kronisk forretning, der passer godt med Coloplasts mission, vision og værdier
- Stabil tilgang af kroniske patienter med tilbagevendende omsætning og høj profitabilitet
- Atos Medical er den førende globale udbyder med en omfattende produktportefølje
- Betydeligt vækstpotentiale som følge af udvikling af eksisterende og nye markeder inden for laryngektomi
- Vækstpotentiale i penetration af trakeostomi-segmentet
- Driftssynergier gennem udnyttelse af Coloplasts infrastruktur

Væsentlige transaktions- og finansieringsnøglerpunkter

Transaktionen udgør en købspris (*enterprise value*) på en kontant og gældsfri basis på EUR 2.155 mio. (omkring DKK 16 mia.). Købet struktureres som en 100% kontantbetaling som er gældsfinansieret.

Det vurderes, at den kombinerede enhed kan generere driftssynergier ved udnyttelse af Coloplasts infrastruktur. Opkøbet forventes at øge indtjeningen pr. aktie i stigende grad fra 2022/23¹.

Efter gennemførelsen af transaktionen vil Coloplast fokusere på at nedbringe gælden, og gælden forventes ved udgangen af Strive25-perioden at være inden for Coloplasts målinterval på 1-2 gange NIBD/EBITDA. Denne selskabsmeddelelse påvirker ikke Coloplasts politik om udbetaling af overskydende kapital (efter nedbringelse af den nettorentebærende gæld ned til målintervallet på 1-2 gange NIBD/EBITDA) gennem udbytte og aktietilbagekøb. Coloplast går efter en udbetalingsratio på 60-80% af nettoresultatet.

Opkøbet er betinget af sædvanlige myndighedsgodkendelser og forventes gennemført i andet kvartal af 2021/22.

Coloplasts finansielle forventninger for 2021/22, eksklusive transaktionsrelaterede omkostninger, fastholdes.

Telekonference for investorer og analytikere

Coloplast vil afholde et konferencenkald for investorer og analytikere i dag, mandag den 8. november 2021 kl. 11.00 dansk tid.

Tilgå telekonferencen direkte her:

<https://getvisualtv.net/stream/?coloplast-ywdcmce>

Hvis du ønsker at deltage aktivt i Q&A-delen, skal du ringe på tlf. 3544 5577 (adgangskode: 56993966#).

1) Efter integrations-, transaktions- og finansieringsomkostninger.

Rådgivere

Moelis & Company har bistået Coloplast med finansiell rådgivning. Kromann Reumert har bistået Coloplast med juridisk rådgivning. Danske Bank vil bistå som underwriter i forhold til gældsfinansieringen.

Vores mission

At gøre livet lettere for mennesker
med intime sundhedsproblemer

Vores værdier

Nærhed ... for bedre at forstå
Passion ... for at gøre en forskel
Respekt og ansvarlighed ... for at vejlede os

Vores vision

At sætte den globale standard
for at lytte og handle

Hvis du ønsker yderligere oplysninger, kan du kontakte

Investorer og analytikere

Anders Lonning-Skovgaard
Executive Vice President, CFO
Tlf. 4911 1111

Ellen Bjurgert
Vice President, Investor Relations
Tlf. 4911 1800 / 4911 3376
Email: dkebj@coloplast.com

Aleksandra Dimovska
Sr. Manager, Investor Relations
Tlf. 4911 1800 / 4911 2458
Email: dkadim@coloplast.com

Presse og medier

Peter Mønster
Sr. Media Relations Manager
Tlf. 4911 2623
Email: dkpete@coloplast.com

Adresse

Coloplast A/S
Holtedam 1
3050 Humlebæk
Danmark
CVR-nr. 69749917

Hjemmeside

www.coloplast.com

Denne selskabsmeddelelse fås på dansk og engelsk. I tilfælde af forskelle mellem den danske version og den engelske version, skal den danske version være gældende.

Coloplast udvikler produkter og serviceydelser, der gør livet lettere for mennesker med yderst personlige og private lidelser. Ved at arbejde tæt sammen med brugerne af vores produkter udvikler vi løsninger, der opfylder deres specielle behov. Vi kalder det intim sundhedspleje. Vores forretningsområder er inden for stomi, kontinens, hud- og sårpleje samt urologi. Vi er en global virksomhed med omkring 12.500 ansatte.

Coloplast-logoet er et registreret varemærke tilhørende Coloplast A/S. © 2021-11.
Alle rettigheder forbeholdes. Coloplast A/S, 3050 Humlebæk, Danmark.