

Elos Medtech förvärvar Klingel Medical genom garanterad företrädesemission

Kombinationen av Elos Medtech och Klingel kommer att bilda en av de marknadsledande Medtech CDMO:erna med huvudkontor i Europa

Elos Medtech AB (publ) ("Elos Medtech"), en ledande utvecklings- och produktionspartner för medicintekniska produkter och komponenter, har idag ingått avtal om att förvärva Klingel Holding GmbH ("Klingel Medical Group" eller "Klingel") från IK Partners och bolagsledningen. Klingel, en ledande contract development and manufacturing organization (CDMO) med huvudkontor i Tyskland, kommer att stärka Elos Medtechs position med extraordinär FoU-kapacitet och ny teknisk expertis. Vidare kommer förvärvet bredda produktutbudet och addera nya globala högprofils kunder, vilket bidrar till en stark närvaro i DACH-regionen. Köpeskillingen motsvarar ett bolagsvärde (eng. *enterprise value*) på 370 miljoner euro. Transaktionens slutförande är villkorat av sedvanliga myndighetsgodkännanden, godkännande av extra bolagsstämma och en framgångsrik företrädesemission för finansiering av förvärvet. Företrädesemission kommer vara fullt garanterad genom ett tecknings- och garantiåtagande från TA Associates genom EM Intressenter AB, Elos Medtechs huvudägare. Tillträde förväntas ske under det fjärde kvartalet 2023.

Förvärvet utgör en viktig milstolpe för båda bolagen och visar på deras fortsatta engagemang för nyckelkunder och marknader. Genom förvärvet kommer Elos Medtech att tillföras åtta produktionsanläggningar i Tyskland och Schweiz tillsammans med FoU-kapacitet, teknisk expertis och en omfattande global kundbas. Klingel har cirka 900 anställda med liknande värderingar och kultur som Elos Medtech-teamet. Dessa egenskaper gör Klingel och Elos Medtech till idealiska partners för varandra. Tillsammans kommer de att bilda en av de marknadsledande europeiska Medtech CDMO:erna med strategiskt belägna anläggningar i USA, Europa och Asien, vilket ger räckvidd och support till bolagets globala kunder. Förvärvet visar Elos Medtechs starka engagemang för att öka sin andel på sina kärnmarknader och ambitionen att expandera i USA, vilket skapar möjligheter för framtida tillväxt. Med Klingels expertis kommer Elos Medtech också att vara rustat för att utnyttja FoU-kapaciteten mellan olika affärsenheter och egenutvecklade produkter, vilket gör det möjligt att bättre tillgodose de unika behoven hos globala OEM-kunder.

"Vi är övertygade om att detta förvärv stärker vår position inom CDMO-branschen. Det markerar ett viktigt steg framåt i vårt åtagande att erbjuda ett omfattande utbud av tjänster till våra kunder med hjälp av den begåvade kombinerande arbetsstyrkan. Förvärvet kommer att stärka vårt väletablerade rykte om förträfflighet och vår förmåga att odla långvariga partnerskap, vilket passar sömlöst ihop med Klingels liknande etos. Det är viktigt att vi bygger vidare på arvet från dessa verksamheter och, likt de senaste 100 åren, fortsätter att investera i våra team; samtliga avgörande för vår framgång och ett starkt område för differentiering. Vi är också fast beslutna att förvärva och utveckla spjutspetsteknik för att förse våra kunder med ytterligare kapacitet och förmåga. Jag vill ta det här tillfället i akt att tacka var och en av medlemmarna i Klingel- och Elos Medtech-teamen för deras hårda arbete och engagemang så här långt. Vi är fast beslutna att vara den expert som våra kunder kan förlita sig på och förenkla processer för dem så att de kan fokusera på att utveckla sina verksamheter." säger Stefano Alfonsi VD och koncernchef i Elos Medtech.

"Vi är oerhört glada över detta strategiska beslut eftersom vi ser en anmärkningsvärd samstämmighet i värderingar och kultur mellan våra två företag, vilket banar väg för ett mycket fördelaktigt och

framgångsrikt samarbete. Vi är entusiastiska över möjligheten att få ökad synlighet i USA som en del av detta avtal.” säger Ralf Petrawitz Co-CEO på Klingel.

“Detta förvärv är en möjlighet för våra befintliga kunder, som kommer att dra nytta av ett utökat erbjudande, liksom för våra engagerade medarbetare, som kommer att bli en del av en global organisation med lång erfarenhet. Förvärvet kommer att möjliggöra för oss att visa upp vår teknik och expertis på den amerikanska marknaden på ett mycket effektivare sätt än tidigare.” säger Christoph Ruetschi, Co-CEO på Klingel.

Per juni 2023 rapporterade Klingel¹ en nettoomsättning om 141 miljoner euro² och EBITDA om 27 miljoner euro³ för de senaste 12 månaderna. Den preliminära sammanslagna nettoomsättningen pro forma⁴ för samma period för Elos Medtech och Klingel uppgår till 2 583 miljoner kronor⁵ och 500 miljoner kronor⁶ pro forma EBITDA. Proformaredovisning kommer att ingå i det prospekt som kommer att upprättas i samband med företrädesemissionen som ska finansiera förvärvet, se vidare avsnittet “Finansiering genom företrädesemission” nedan.

Genom förvärvet ser Elos Medtech möjligheter att realisera synergier i form av accelererad tillväxt genom korsförsäljning av Klingels och Elos Medtechs produkter och tjänster samt operationella förbättringar genom att utnyttja en kombinerad global närvaro av koncernen.

Slutförande av förvärvet förväntas ske under det fjärde kvartalet 2023 och är villkorat av konkurrens- och FDI-godkännanden under tillämpliga regelverk för företagskoncentrationer och gränsöverskridande investeringar, samt godkännande av extra bolagsstämma och framgångsrikt genomförande av företrädesemissionen.

Transaktionskostnader

Transaktionskostnaderna uppgår till cirka 55,5 miljoner kronor, varav cirka 7 miljoner kronor redovisades som en jämförelsestörande post under Q2 2023 och 4,5 miljoner kronor kommer att redovisas som jämförelsestörande poster under Q3 2023. Återstående kostnader kommer att redovisas som jämförelsestörande poster under Q4 2023. Kostnader hänförliga till den planerade företrädesemissionen ingår inte i ovannämnda transaktionskostnader.

Finansiering genom företrädesemission

Förvärvet kommer att finansieras genom en företrädesemission om cirka 370 miljoner euro. Företrädesemissionen kommer att vara fullt garanterad genom ett tecknings- och garantiåtagande från Elos Medtechs huvudägare TA Associates genom EM Intressenter AB. Villkoren för företrädesemissionen liksom kallelse till extra bolagsstämma för beslut om företrädesemissionen

¹ Preliminära IFRS-siffror baserade på Klingels justerade EBITDA enligt tyska GAAP. Dessa siffror har inte granskats av revisorerna.

² Motsvarande cirka 1 621,1 miljoner kronor baserat på en EUR/SEK-växelkurs om 11,4923 per den 27 juli 2023.

³ Motsvarande cirka 311,6 miljoner kronor baserat på en EUR/SEK-växelkurs om 11,4923 per den 27 juli 2023.

⁴ Preliminära IFRS proforma-siffror baserad på kombinationen av Elos siffror enligt IFRS och Klingels justerade EBITDA enligt tyska GAAP och justerat för behandling av leasingkostnader. Dessa siffror har inte granskats av revisorerna.

⁵ Motsvarande cirka 224,7 miljoner euro baserat på en EUR/SEK-växelkurs om 11,4923 per den 27 juli 2023.

⁶ Motsvarande cirka 43,5 miljoner euro baserat på en EUR/SEK-växelkurs om 11,4923 per den 27 juli 2023.

kommer att offentliggöras vid ett senare tillfälle. TA Associates har åtagit sig att rösta för den föreslagna företrädesemissionens genomförande vid den kommande extra bolagsstämman. TA Associates äger genom EM Intressenter AB 6 550 966 aktier i Elos Medtech, motsvarande 81,2 procent av det totala antalet aktier och 65,8 procent av det totala antalet röster.

För ytterligare information vänligen kontakta:

Elos Medtech

Stefano Alfonsi, VD och koncernchef, +44 772 04 98 342, e-post: stefano.alfonsi@elosmedtech.com

Ewa Linsäter, Group CFO, +46 76 633 32 33, e-post: ewa.linsater@elosmedtech.com

Denna information är sådan information som Elos Medtech AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 28 juli 2023 10:30 (CEST).

Om Elos Medtech

Elos Medtech är en av de ledande utvecklings- och produktionspartnerna för medicintekniska produkter och komponenter med fokus på dentala och ortopediska implantat och instrument. Verksamheten bedrivs vid anläggningar i Sverige, Danmark, Kina och USA. Kundbasen utgörs av internationellt verksamma medicinteknikföretag.

Elos Medtech har fler än 650 anställda och omsätter cirka 950 miljoner kronor. Elos Medtech är noterade på NASDAQ Stockholm AB sedan 1989. Elos Medtechs aktie är klassificerad som ett Health Care-bolag på Mid Cap-listan.

Om Klingel Medical Group

Klingel Medical Group är en av de ledande tillverkarna av metallprodukter för medicinteknik. Som specialist i precisionsbearbetning av höghållfasta material, har vi vuxit kontinuerligt och upprätthållit långa och mycket nära relationer med våra kunder. Klingel har cirka 900 anställda på sitt huvudkontor i Pforzheim och partnerbolagen Josef Ganter Feinmechanik i Dauchingen, puracon i Rosenheim, Bächler Feintech i Hölstein och Matzingen samt Ruetschi i Renquishausen (Södra Tyskland), Muntelier och Yverdon-les-Bains (båda i Schweiz).

Om IK Partners

IK Partners ("IK") är ett europeiskt private equity-bolag fokuserat på investeringar i Benelux, DACH, Frankrike, Norden och Storbritannien. Sedan 1989 har IK samlat in mer än 14 miljarder euro i kapital och investerat i 180 europeiska bolag. IK stödjer bolag med stark underliggande potential och samarbetar med ledningsgrupper och investerare för att skapa robusta och välpositionerade bolag med utmärkta långsiktiga framtidsutsikter. För mer information, besök ikpartners.com

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller viss information som återspeglar Elos Medtech AB (publ) aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska

fakta, utgör framåtriktad information och återspeglar Elos Medtech AB (publ) uppfattningar och förväntningar och involverar ett antal risker, osäkerheter och antaganden som kan leda till att faktiska händelser och resultat skiljer sig väsentligt från alla förväntade framtida händelser eller prestationer som uttrycks eller underförstås av det framåtriktade uttalandet. Informationen i detta pressmeddelande kan ändras utan något föregående meddelande och förutom vad som krävs enligt tillämplig lag åtar sig Elos Medtech AB (publ) inte något ansvar eller skyldighet att offentligt uppdatera eller granska några av de framåtblickande uttalandena i det och har inte heller för avsikt att göra det. Du bör inte ha otillbörligt förtroende för framåtblickande uttalanden, som endast gäller under dagen för detta pressmeddelande. Som ett resultat av dessa risker, osäkerheter och antaganden bör du inte lägga otillbörligt förtroende för dessa framåtriktade uttalanden som en förutsägelse av faktiska framtida händelser eller på annat sätt.