

Clas Ohlson förvärvar Spares – accelererar närvaro inom tillbehör och reservdelar för elektroniska produkter

Clas Ohlson AB (publ) ("Clas Ohlson") har idag ingått avtal om att förvärva cirka 91% av aktierna i Spares Europe AB ("Spares"), ett ledande företag inom reservdelar och tillbehör för elektronikprodukter samt batterier. Förvärvet stärker Clas Ohlsons kärnaffär och skapar nya tillväxtmöjligheter inom ett växande marknadssegment. Clas Ohlson bedömer att förvärvet vid tillträdet kommer bidra till att öka vinsten per aktie. Köpeskillingen motsvarar en värdering om cirka 500 Mkr på kassa och skuldfri basis (EV), samt en potentiell tilläggsköpeskilling på upp till 225 Mkr.

Clas Ohlsons vd och koncernchef, Kristofer Tonström, kommenterar:

"Jag är mycket glad att vi i och med förvärvet av Spares tar nästa steg i att vidareutveckla vårt erbjudande och gör en offensiv satsning inom ett för Clas Ohlson prioriterat tillväxtområde. Förvärvet stärker vår position när det gäller både tillbehör för elektronik och reservdelar som förlänger livslängden på kundernas produkter. Med Spares adderar vi dessutom batterier till mer än 200 000 elektroniska apparater och kan flytta fram vår position som batteridestation. Spares har en imponerande historik av lönsam tillväxt och verkar med en hållbar affärsmodell i en intressant del av marknaden, med exponering mot såväl privatkunder som företag och organisationer."

En allt större efterfrågan på cirkularitet och "rätten att reparera" väntas vara en stark och bestående strukturell drivkraft för detaljhandeln framöver. Marknaden för återanvändning av elektronik är i dag relativt underutvecklad i Norden, med betydande potential för tillväxt i takt med att fler konsumenter och företag väljer reservdelar, reparation och återanvändning framför att köpa nya enheter. Detta möjliggör för kunder att agera mer hållbart samtidigt som de kan sänka sina kostnader.

Genom att förvärva en utpräglad expert inom onlineförsäljning stärks även Clas Ohlsons e-handelsaffär mot såväl privat- som företagskunder. Kombinationen av Clas Ohlsons starka varumärke, marknadsposition och inköpsorganisation med Spares produktportfölj, prissättningsmodell och snabbhet bedöms över tid generera värdeskapande synergier mellan bolagen.

Spares – entreprenörsdriven kategoriexpert

Bolaget grundades 2012 av bröderna Talal och Michel Alshammari. Talal är idag VD och Michel Chief Operating Officer. Verksamheten växte fram utifrån ett identifierat behov av en onlinebaserad expert inom reservdelar och tillbehör för elektroniska produkter. Sedan start har bolaget vuxit med lönsamhet genom att vara väl positionerat på den växande marknaden för reservdelar och återanvändning av elektronik, samt mot skiftet till batteridrivna produkter. Med tillgång till mer än fem miljoner reservdelar, batterier till 200 000 elektroniska apparater och ett starkt fokus på prisvärdhet och relevans har bolaget etablerat ett högt förtroende bland sina privat- och företagskunder. Inom Spares finns försäljningskanaler som Teknikdelar och Batteriexperten. Huvudsakliga försäljningsmarknader är Sverige, Norge, Danmark och Finland, men närvaro finns även i Tyskland och Nederländerna. Därutöver distribuerar bolaget reservdelar och andra produkter till mindre företagskunder i Europa via Spares och Zand. Verksamheten har omkring 75 anställda, med huvudkontor och logistikcenter i Malmö.

Talal Alshammari, VD och grundare av Spares, kommenterar:

"Vi är oerhört glada över att bli en del av Clas Ohlson. Utöver mina medgrundare Michel och Marwan El Chidiac vill jag tacka Ola Jarvi och resten av vårt fantastiska team, som bidrar till att

minska globala utsläpp genom att förlänga livslängden på över 1,6 miljoner smartphones och elektronikprodukter varje år, och till Daniel Ahlstrand på Verdane för ett produktivt samarbete medan vi vuxit till omkring 75 anställda och cirka 820 Mkr i omsättning. Att bli en del av Clas Ohlson kommer innebära nya möjligheter att växla upp verksamheten, dra nytta av Clas Ohlsons storlek men också bidra med det vi kan bäst och som gjort att vi byggt upp en ledande kategoriexpert inom tillbehör, reservdelar och batterier. Vi befinner oss i ett spännande skifte, där allt fler efterfrågar möjligheter att reparera, återanvända och förlänga produkters livstid. Tillsammans kommer Spares och Clas Ohlson kunna driva på den utvecklingen och samtidigt leverera ett konkurrenskraftigt erbjudande som underlättar vardagen och håller nere kostnader för våra kunder”.

Spares har en solid historik av lönsam tillväxt och attraktiv kassaflödesgenerering. Under den oreviderade tolv månadersperioden som slutade den 30 juni 2023 omsatte Spares cirka 820 Mkr med ett justerat EBITA-resultat på cirka 49 Mkr, motsvarande en justerad EBITA-marginal om 6% (för koncernen proforma). Försäljningen av egna varumärken, främst genom SiGN och Nextbatt, uppgår till omkring 20% av försäljningen och är växande.

Transaktionen

Den initiala köpeskillingen för 91% av aktierna i Spares motsvarar cirka 430 Mkr. Därutöver tillkommer en tilläggsköpeskillning på upp till 225 Mkr som baseras på att vissa tillväxt- och lönsamhetsmål uppfylls under en period som slutar som tidigast 31 maj 2024 och som senast 31 juli 2024. Vid full tilläggsköpeskillning kan multipeln som mest uppgå till 10.5x Spares EBITA-resultat. Den initiala köpeskillingen ska erläggas vid tillträde, vilket förväntas ske i november 2023. Finansiering sker genom banklån och likvida medel.

Spares kommer fortsätta driva verksamheten som separat bolag enligt en decentraliserad struktur, och kommer att konsolideras inom Clas Ohlson-koncernen.

Säljare är Verdane, som varit huvudägare i bolaget sedan 2018, samt vissa mindre aktieägare inklusive ledningen. I samband med transaktionen återinvesterar bolagets VD Talal Alshammari och flera nyckelpersoner en väsentlig del av sina aktieinnehav.

Transaktionen förutsätter sedvanliga myndighetsgodkännanden samt uppfyllelse av andra avtalade tillträdesvillkor.

Carnegie Investment Bank (publ) (M&A), Advokatfirman Lindahl (legal), ARC (kommersiell/digital) och PwC (finansiell/skatt) har agerat rådgivare till Clas Ohlson.

Webbsänd presentation idag kl. 08.30

Vd och koncernchef Kristofer Tonström och Ekonomi- och finansdirektör Pernilla Walfridsson kommenterar förvärvet idag kl. 08.30 i en webbsänd presentation. Presentationen sker på engelska och följs av en frågestund.

Om du önskar delta via webcasten gå in på länken nedan. Via webcasten finns möjlighet att ställa skriftliga frågor. <https://about.clasohlson.com/webbsandning>

Om du önskar delta via telefonkonferens registrerar du dig via länken nedan. Efter registreringen får du telefonnummer och ett konferens-ID för att logga in till konferensen. Via telefonkonferensen finns möjlighet att ställa muntliga frågor.
<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=5007942>

Efter presentationen kommer inspelad version finnas tillgänglig på
<https://about.clasohlson.com/sv/investerare/rapporter-presentationer/>

För mer information, vänligen kontakta:

Niklas Carlsson, kommunikations- och IR-chef, 0247-444 29, niklas.carlsson@clasohlson.se

Denna information är sådan som Clas Ohlson är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande kl. 07.00 den 2 oktober 2023.

Om Clas Ohlson

Clas Ohlson grundades 1918 som en postorderfirma i Insjön, Dalarna. Idag är vi ett detaljhandelsbolag med kunder på tre marknader, cirka 5 000 medarbetare och en omsättning om cirka 9 miljarder kronor. Clas Ohlsons B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. Mycket har hänt sedan starten, men en sak har varit densamma genom alla år: att vi vill hjälpa människor att fixa sina hem med praktiska och hållbara lösningar till attraktiva priser. Läs mer om hur vi gör hemmafixet tillgängligt, hållbart och roligt för alla på about.clasohlson.com/sv/