

Swedencare AB (publ) förvärvar ledande Nordamerikansk CDMO-koncern verksam inom djurhälsa och planerar att emittera aktier

Swedencare AB (publ) ("Swedencare") förvärvar det amerikanska bolaget Vetio, Nordamerikas ledande Contract Development Manufacturing Organization (CDMO)-aktör med verksamhet inom kontrakt-utveckling och tillverkning av kosttillskott och dermatologiska produkter samt läkemedel till husdjursmarknaden. Köpeskillingen om totalt till cirka 1 543 miljoner SEK erläggs genom en kontantlikvid om cirka 1 524 miljoner SEK och en apportemission om totalt 184 190 aktier i Swedencare, cirka 19 miljoner SEK, till säljande management vid tillträdet, vilket väntas ske den 1 juli 2021. Genom förvärvet får Swedencare en stark ställning inom tillverkning och utveckling av premiumvarumärken för husdjursmarknaden i USA och Kanada.

Om Vetio

Vetios affärserbjudande är en kontrakt-utveckling och tillverkningsmodell inom läkemedel och OTC-produkter, framför allt dermatologi och kosttillskott, åt världsledande företag inom djurhälsosektorn. Vetio har långa kundrelationer som baseras på förstklassig produktionskapacitet, immateriella rättigheter, know-how samt specialistkompetens inom läkemedel och OTC-produkter för veterinärsektorn. De senaste två åren har Vetio expanderat med en FDA-certifierad produktionsanläggning i Montreal, och med denna har man ytterligare förstärkt sin position som ledande inom läkemedelsutveckling och produktion för veterinärmarknaden. Bolaget har tecknat ett flertal stora kundavtal inom utveckling och produktion vilka inleds under de kommande åren.

Vetio har stark tillväxt och befinner sig nu i slutskedet av ytterligare uppväxling genom en stor investering kopplad till deras produktions- och utvecklingscenter i Jupiter, Florida, vilken kommer att färdigställas under hösten 2021. Genom denna investering kommer man kunna erbjuda nya möjligheter inom produktion av kosttillskott för husdjur samt öka effektiviteten ytterligare för att möta den ökande efterfrågan från kunder avseende befintliga och nya produkter.

Vetio omsatte 32,3 miljoner USD under 2020 med ett justerat EBITDA om 6,5 miljoner USD (20%). Motsvarande siffror för tolv månadersperioden april 2020 – mars 2021 är en omsättning om 35 miljoner USD respektive ett justerat EBITDA om 7,6 miljoner USD (22%). Omsättningen för tolv månadersperioden juni 2020 – maj 2021 var 37,9 miljoner USD med ett justerat EBITDA om 8,6 miljoner USD.

Köpeskillingen om 181,5 miljoner USD, på skuld- och kassafri basis, (cirka 1 543 miljoner SEK) motsvarar 21 gånger bolagets justerade EBITDA-resultat under tolv månadersperioden juni 2020 – maj 2021.

"Genom förvärvet av Vetio, vårt i särklass största hittills, tar vi ett stort steg mot målet att bli en ledande global djurhälsokoncern inom kosttillskott och dermatologiska premiumprodukter till husdjur och sällskapshästar. Genom förvärvet ökar vi andelen egenproducerade produkter både för egen försäljning och till våra nuvarande samarbetspartners inom white label samtidigt som vi förstärker vår utvecklingsverksamhet och får en portfölj av egenutvecklade insatsvaror som smakförbättrare och teknisk kompetens kring exempelvis soft chew, den kanske snabbast växande produktkategorin. Tillsammans med Vetio skapar vi ett starkare och bredare kunderbudande samtidigt som vi växlar upp närvaron i Nordamerika ytterligare och får en affärsrelation med ett stort antal nya intressanta kunder. Vetio har vuxit snabbt och accelererar nu i höst ytterligare när bolaget inviger sin stora utbyggnad av produktionsanläggningen i Florida". säger Swedencares CEO Håkan Lagerberg.

Bolaget kommer att drivas fortsättningsvis av VD, John Kane, tillsammans med ett erfaret management-team där alla blir aktieägare i Swedencare genom sitt minoritetsäggande i Vetio och där en del av köpeskillingen erläggs genom aktier i Swedencare.

"Swedencare's acquisition of our company validates the Vision for Vetio and what we have built. Vetio's reputation as a leading CDMO in Animal Health is based on hard work and our mission to Actualizing Animal Health, a mission that aligns well with Swedencare. We are committed to the development and manufacturing of products that improve the lives of animals, while assuring the safety, quality, and compliance of our products to the highest industry standards, a commitment that we are eager to realize together with Swedencare". säger John Kane.

Thompson Street Capital Partners (TSCP) har varit huvudägare av Vetio, och Matt Scherrer, VD på TSCP lägger till;

"Vetio has been a 'buy and build' platform for TSCP. Via two acquisitions and a close partnership with a talented management team led by John, Vetio has become a significant player in animal health drug development and manufacturing. We are very pleased to see Vetio partner with Swedencare and realize the strategic initiatives that have been effected by Vetio and TSCP."

Koncernen

Koncernen, så som den ser ut efter förvärvet av Vetio, hade för tolv månadersperioden april 2020 – mars 2021 (pro forma) en omsättning om cirka 865 miljoner SEK med ett EBITDA-resultat på cirka 221 miljoner SEK, motsvarande en EBITDA-marginal om 26%.

För ytterligare information om förvärvet hänvisas till Swedencares hemsida www.swedencare.se. För mer information om Vetio, se bolagets hemsida www.vetio.com

Finansiering

Styrelsen i Swedencare har beslutat sondera möjligheterna för en riktad nyemission om maximalt cirka 1 150 miljoner SEK till en begränsad krets av svenska och internationella investerare vilket, tillsammans med en förvärvskredit om 400 miljoner SEK från Handelsbanken, avses finansiera kontantdelen av förvärvsköpeskillingen. Utfallet kommer att offentliggöras innan börsens öppning den 29 juni 2021.

Pressmeddelande
28 juni 2021 18:40:00 CEST



Rådgivare

Advokatfirman Lindahl KB och Grant Thornton LLP har bistått Swedencare med rådgivning i transaktionen.

Sidley Austin och Stifel Investment Banking har bistått TSCP i transaktionen.

För mer information, vänligen kontakta:

Håkan Lagerberg, CEO Swedencare
Mobil: +46 (0)73 517 01 70
Email: hakan.lagerberg@swedencare.se

Jenny Graflind, CFO Swedencare
Mobil: +46 (0)73 944 85 54
Email: jenny.graflind@swedencare.se

Per Malmström, Styrelseordförande
Mobil: +46 (0)70 725 28 36

FNCA Sweden AB är Bolagets Certified Adviser
Telefon: +46 (0) 8 528 00 399
Email: info@fnca.se

Besök gärna Bolagets hemsida www.swedencare.se

Om Swedencare

Swedencare, listat på NASDAQ First North Growth Market, är ett ledande djurhälsobolag med delvis egen produktion som marknadsför och säljer premiumprodukter på den snabbväxande globala marknaden. Bolaget har ett flertal starka varumärken och produkter inom de flesta terapiområden. Bland varumärkena kan nämnas Animal Pharmaceuticals®, nutravet®, NutriScience, PetMD®, Stratford®, VetWELL® samt ProDen PlaqueOff® för munhälsa till hund och katt. Verksamheten styrs från huvudkontoret i Malmö, Sverige och därutöver finns det tolv dotterbolag i sju länder samt bolagets produkter säljs på över 50 marknader. Swedencares omsättning har ökat kraftigt under ett flertal år med hög lönsamhet.

About Symrise

Symrise is headquartered in Lower Saxony, Germany and a global supplier of flavors, fragrances, functional ingredients. The group is a leader in the pet food industry with an impressive portfolio of pet food applications that are based on natural ingredients and proprietary R&D. Symrise has unique expertise in sensorial and functional ingredients as well as substantial capabilities in oral care. Symrise's solutions serve to improve palatability of pet food and support cardiovascular and cognitive health of animals. The group is a supplier to global, regional and local customers and generated sales of € 3.5 billion in fiscal year 2020. Symrise's operational knowhow complements our own expertise and allows to jointly explore opportunities for collaboration and additional growth.

Denna information är sådan information som Swedencare är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 2021-06-28 18:40 CEST.

Bifogade filer

[Swedencare AB \(publ\) förvärvar ledande Nordamerikansk CDMO-koncern verksam inom djurhälsa och planerar att emittera aktier](#)