

SEDANA MEDICAL SLUTFÖR FÖRVÄRV AV HUVUDLEVERANTÖR

Sedana Medical AB (publ) har idag slutfört förvärvet av Innovatif Ceval, leverantören av bolagets huvudprodukt (Sedaconda ACD). Förvärvet innebär ökad kontroll av leverantörsledet och förbättrad lönsamhet genom minskad varukostnad. Förvärvspriset uppgår till totalt 34 MSEK på en kassa- och skuldfri bas och 75% har betalats idag från existerande kassa, och resterande 25% kommer betalas om två år.

Samtliga villkor för förvärvet är nu uppfyllda enligt aktieöverlåtelseavtalet som bolaget offentliggjorde den 22 juli 2024. Förvärvet passar väl in i Sedana Medicals strategi och väntas bli finansiellt gynnsamt för bolaget.

- **Ökad kontroll av leverantörsledet:** Genom förvärvet tar Sedana Medical direkt kontroll över en större del av sin varukostnad, vilket minskar riskerna kopplade till framtida kostnadsfluktuationer och leveransstörningar. Förvärvet innebär förbättrad kontroll över den framtida ökningen av produktionskapacitet för att möta bolagets tillväxtplaner. I tillägg möjliggör förvärvet för potentiella framtida produktivetsinitiativ att implementeras över tid.
- **Förbättrad lönsamhet:** Förvärvet väntas förbättra Sedana Medicals bruttomarginal på bolagets huvudprodukt från andra halvåret 2025, då bolagets existerande lager förväntas ha omsatts, och uppskattas därigenom addera cirka 2 procentenheter till bolagets EBITDA-marginal över tid. Detta innebär att Sedana Medical förväntar sig värdeskapande från förvärvet över tid som tydligt överstiger förvärvspriset.

“Förvärvet av Innovatif Ceval utgör en viktig milstolpe på vår resa mot långsiktigt hållbar lönsamhet. Vi är mycket glada att välkomna våra nya kollegor till Sedana Medical och ser fram emot att tillsammans arbeta för en betydande förbättring för intensivvårdspatienter runt om i världen”, säger Johannes Doll, vd för Sedana Medical.

Förvärvspris, värderingsmått och kassaflödeseffekter

Sedana Medical förvärvar samtliga aktier i Innovatif Ceval för 34 MSEK på en kassa- och skuldfri bas. 75% av förvärvspriset betalas idag och resterande 25% kommer betalas om två år. Baserat på Innovatif Cevals finansiella resultat för 2023 motsvarar förvärvspriset en EBITDA-multipel om 4.3x och en P/E-multipel om 5.7x. Innovatif Ceval har inga långfristiga skulder.

I samband med förvärvet har Sedana Medical haft kostnader av engångskaraktär uppgående till 2,5 MSEK under 2024, främst relaterat till legala rådgivare.

Sedana Medical finansierar transaktionen med existerande kassa. Vid slutet av tredje kvartalet 2024 hade bolaget en kassabalans på 226 MSEK. Förvärvet förväntas bidra nettopositivt till Sedana Medicals operationella kassaflöde från 2025 och nettopositivt till bolagets kassaposition från 2028. Sedana Medical fortsätter vara finansierat för att leverera enligt bolagets strategiska plan även efter förvärvet, inklusive att uppnå marknadsgodkännande i USA.

För ytterligare bakgrundsinformation om Innovatif Ceval hänvisas till Sedana Medicals pressmeddelande den 22 juli 2024: *Sedana Medical förvärvar huvudleverantör för ökad kontroll av leverantörsledet och minskad varukostnad.*

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Johannes Doll, VD, 076-303 66 66
Johan Spetz, CFO, 0730-36 37 89
ir@sedanamedical.com

Om Sedana Medical

Sedana Medical AB (publ) är en pionjär inom medicinteknik och läkemedel med fokus på inhalationssedering för att förbättra patientens liv under och efter sedering. Genom kombinationen av den medicintekniska produkten Sedaconda ACD och läkemedlet Sedaconda (isofluran), tillhandahåller Sedana Medical inhalationssedering för mekaniskt ventilerade patienter i intensivvård.

Sedana Medical har direktförsäljning i Benelux, Frankrike, Tyskland, Storbritannien, Norden och Spanien. I andra delar av Europa liksom i Asien, Australien, Kanada och Syd- och Centralamerika arbetar företaget med externa distributörer.

Sedana Medical grundades 2005, är noterat på Nasdaq Stockholm (SEDANA) och har sitt huvudkontor i Stockholm, Sverige.

Bifogade filer

Sedana Medical slutför förvärv av huvudleverantör