

Swedencare AB (publ) förvärvar det ledande amerikanska pet supplement bolaget NaturVet

Swedencare AB (publ) ("Swedencare") förvärvar det amerikanska bolaget NaturVet, ett av USA:s största och mest lönsamma bolag inom premiumsegmentet av kosttillskott för husdjursmarknaden. Köpeskillingen om totalt till cirka 4 148 miljoner SEK erläggs genom en kontantlikvid om cirka 3 708 miljoner SEK och en apportemission om totalt 3 854 978 aktier i Swedencare, cirka 440 miljoner SEK vid tillträdet, vilket väntas ske den 1 februari 2022 efter erforderlig prövning av berörd konkurrensmyndighet. En villkorsbaserad köpeskillning (earn-out) om maximalt cirka 255 miljoner SEK kan komma att utgå om vissa villkor uppfylls per den 30 juni 2022, denna del av köpeskillingen regleras kontant. Genom förvärvet får Swedencare en mycket stark ställning inom premiumprodukter på den amerikanska husdjursmarknaden samtidigt som NaturVets produkter successivt kan erbjudas inom Swedencares globala distributionsnät.

Om NaturVet

NaturVet (Garmon Corp.), som grundades 1994 av ägaren och VD Scott Garmon, har en egenutvecklad portfölj av premiumprodukter inom ett tjugotal kategorier vilka tillverkas i bolagets egen produktionsanläggning i Kalifornien. Produkterna marknadsförs mot framförallt retail-segmentet med cirka 15 000 petshops och på de stora online-plattformarna som chewy.com och Amazon.

NaturVets produkter rankas som #1 bland kosttillskotten hos fyra av USA:s fem största petshopkedjor. Produktportföljen återfinns inom bland annat kategorier som leder, matsmältning, och allergier. Bolaget ligger långt framme vad gäller produktutveckling och har en snabb process för att omsätta idéer till att lansera produkter. Under 2022 lanseras bland annat en helt ny produktserie med superfoods inriktad mot millennials som skaffat sitt första husdjur.

Bolagets produktionsanläggning, håller mycket hög standard både vad gäller kvalitet och effektivitet samtidigt som den klarar de flesta distributionsformer som exempelvis pulver, vätska, chews och soft chews.

NaturVet omsatte 48,4 miljoner USD under 2020 med ett justerat EBITDA om 15,3 miljoner USD (31,7%). Motsvarande siffror för tolv månadersperioden oktober 2020 – september 2021 är en omsättning om 60,6 miljoner USD respektive ett justerat EBITDA om 18,9 miljoner USD (31,1%). Det preliminära, ej reviderade, bokslutet för räkenskapsår 2021 visar en omsättning om 63,9 miljoner USD respektive ett justerat EBITDA om 20,9 miljoner USD (32,7%).

Köpeskillingen om 447,5 miljoner USD, på skuld- och kassafri basis, (cirka 4 148 miljoner SEK) motsvarar 21,4 gånger bolagets justerade preliminära EBITDA-resultat under 2021. Vid full utbetalning av tilläggsköpeskillingen (27,5 miljoner USD) motsvarar den totala köpeskillingen 22,7 gånger bolagets justerade preliminära EBITDA-resultat under 2021.

Scott Garmon kommer att fortsätta att leda bolaget tillsammans med sin erfarna ledningsgrupp. Garmons blir även en av Swedencares större aktieägare.

"NaturVet är en drömpartner och förvärvet innebär att vi nu tar ett mycket stort steg mot målet att bli en ledande global djurhälsokoncern inom kosttillskott och dermatologiska premiumprodukter till husdjur och sällskaphästar. Genom förvärvet får vi en bred, välkänd och uppskattad produktportfölj, en högklassig produktanläggning som kan anses ledande inom soft chews och en fantastisk kundtäckning i USA då vi till våra cirka 15 000 veterinärkliniker nu lägger lika många pet-shops samtidigt som vi ökar vår online-andel väsentligt. Scott Garmon och hans mycket erfarna ledningsteam tillsammans med våra entreprenöriella ledningsteam i dotterbolagen i USA och Europa borgar för en fortsatt spännande utveckling. Vi har identifierat ett flertal mycket intressanta synergiprojekt som kommer att ytterligare höja vår tillväxttakt." säger Håkan Lagerberg, CEO Swedencare.

"I am excited about our transaction with Swedencare as it will enhance our ability to introduce new categories from the Swedencare Group offerings and continue to grow our industry leading products like ArthriSoothe, Quiet Moments, GrassSaver, and No Scoot. NaturVet will also be completing our third soft chew line, increasing production capacity by 100%, thus allowing us to lead the industry with our 98% fill rate." säger Scott Garmon.

Koncernen

Koncernen, så som den ser ut efter förvärven, hade för tolv månadersperioden oktober 2020 – september 2021 (pro forma) en omsättning om cirka 1 611 miljoner SEK med ett justerat EBITDA-resultat på cirka 461 miljoner SEK, motsvarande en EBITDA-marginal om 29%.

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

Finansiering

Styrelsen i Swedencare har beslutat sondera möjligheterna för en riktad nyemission till svenska och internationella investerare vilket, tillsammans med en förvärvskredit avses finansiera kontantdelen av förvärvsköpeskillingen. Utfallet kommer att offentliggöras innan börsens öppning den 27 januari 2022. För mer information, se separata pressmeddelande.

Säljarna av NaturVet har ingått en sedvanlig lock-up med Bolaget om 12 månader för 3/3 av aktierna, 24 månader för 2/3 av aktierna, och 36 månader för 1/3 av aktierna efter fullföljandet av Nyemissionen.

Rådgivare

Advokatfirman Lindahl KB har bistått Swedencare med rådgivning i transaktionen.

Presentation av förvärv

En presentation av förvärven hålls 27 januari kl. 11:00 CET och går att följa via live webinar. Presentationen sker på engelska, ingen föransmälning krävs.

Webinariet nås genom denna länk:

<https://swedencare.webinargeek.com/swedencare-investor-relations-presentation/join/jaf2uvq8>

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

Denna information är sådan information som Swedencare är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 2022-01-26 17:32 CET.

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 dotterbolag i åtta länder samt bolagets produkter säljs på över 50 marknader. Swedencares omsättning har ökat kraftigt under ett flertal år med hög lönsamhet.

Om NaturVet

NaturVet (www.naturvet.com), grundat 1994, är ett djurhälsobolag med en bred portfölj av

premiumprodukter för husdjurs välmående. Produktutbudet omfattar 20 olika kategorier (så som exempelvis leder, matsmältning och smärta) och säljs till mer än 15 000 amerikanska djuraffärer och online plattformar. Bolaget har kontor, produktutveckling och tillverkning i Temecula, California, USA.

Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i bolaget i någon jurisdiktion, varken från bolaget eller från någon annan.

Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende en investering i Bolagets aktier. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egen undersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta pressmeddelande och all offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapperen kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat. Varken innehållet på bolagets webbplats eller annan webbplats som är tillgänglig genom hyperlänkar på bolagets webbplats är inkorporerade i eller utgör del av detta pressmeddelande.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör" "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken bolaget eller någon annan åtar sig att se

Pressmeddelande
26 januari 2022 17:32:00 CET



över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq First North Growth Market Rule Book for Issuers.

Bifogade filer

[Swedencare AB \(publ\) förvärvar det ledande amerikanska pet supplement bolaget NaturVet](#)