

SP Group A/S overtager MedicoPack A/S

Resumé

- SP Group har i dag indgået aftale med IEI II ehf, Island, om at købe MedicoPack A/S i Langeskov på Fyn for en samlet købssum inkl. overtagelse af gæld (enterprise value) på op til DKK 32 mio.
- Købet af den velfungerende virksomhed med speciale i blæsestøbning af medico produkter accelererer SP Groups vækst. Forventningerne til 2016 opjusteres som følge af købet.
- Torben Bruhn fortsætter som adm. for MedicoPack A/S.

MedicoPack A/S

MedicoPack er en blæsestøbevirksomhed med produktion og montage i Danmark (Langeskov). Fabrikken i Langeskov blev etableret i 1968 og er løbende udbygget. Kunderne er især globale virksomheder inden for medical og healthcare industri. Virksomheden eksporterer 85 % af sin omsætning og har kunder i 15 lande og et stærkt *brand*, hvorfor MedicoPack fortsætter sit virke under det hidtidige navn.

MedicoPack omsætter for knap DKK 100 mio. med et normaliseret EBITDA på ca. DKK 6-7 mio. p.a. Virksomheden beskæftiger ca. 80 fuldtidsansatte, der forventes at fortsætte.

MedicoPack er en kapitalfondsejet virksomhed, stiftet i 1968 som Hastrup Plast.

Torben Bruhn fortsætter som administrerende direktør for MedicoPack, mens SP Groups adm. direktør Frank Gad bliver ny bestyrelsesformand for virksomheden.

Transaktionen

Købsprisen for aktierne er aftalt således:

17 mio. DKK betales kontant ved closing.

15 mio. DKK finansieres af sælger med et gældsbeleg, der afdrages med DKK 5 mio. den 15. januar 2018, DKK 5 mio. den 15. juli 2018 og DKK 5 mio. den 15. januar 2019. Gældsbelegget er uforrentet.

SP Group overtager den nettorentebærende gæld i MedicoPack, der udgør ca. DKK 0 mio., efter at sælger har konverteret DKK 13,6 mio. af sit mellemværende til egenkapital. MedicoPack skal senest den 15. oktober 2016 returnere DKK 18 mio. til sælger, der udgør den resterende del af MedicoPacks gæld til sælger. MedicoPack har et bankindestående af samme størrelse.

Enterprise value (EV) svarer derfor til ca. DKK 32 mio.

Nutidsværdien heraf er ca. DKK 31 mio.

EV / EBITDA er ca. 5,0 baseret på det seneste års normaliserede tal.

SP Group finansierer købet af MedicoPack ved lånoptagelse. Der udstedes ingen nye aktier som følge af købet.



Baggrund for transaktionen

Købet af MedicoPack styrker SP Groups position som en af de førende plastvirksomheder i det nordlige Europa. Købet giver SP Group nye produkter og services på paletten i form af Injection Blow Moulding (IBM) og Extrusion Blow Moulding (EBM) i renrum til medico kunder og adgang til en række nye interessante kunder. Sammenlægningen giver visse omkostningssynergier, og endelig er der intet væsentligt overlap på kundeside.

"Købet af MedicoPack accelererer SP Groups vækst. Vi køber en velfungerende og velpositioneret virksomhed ud fra en klar overbevisning om, at vi i fællesskab kan udnytte vores erfaringer inden for udvikling, produktion og salg af medico produkter til at styrke konkurrencekraften og skabe en endnu stærkere position internationalt," siger SP Groups adm. direktør Frank Gad.

Direktør Torben Bruhn: *"MedicoPack kører atter godt. Men jeg er sikker på, at vi kan udvikle os endnu stærkere som en del af SP Group til gavn for kunder og medarbejdere, og jeg ser frem til, at medarbejderne i MedicoPack og jeg bliver en del af en stor og meget konkurrencedygtig virksomhed."*

Herdis Fjeldsted, CEO, The Enterprise Investment Fund, der repræsenterer sælger, siger: *"Vi er imponerede over den flotte Turn Around, der er lavet af Torben Bruhn og medarbejderne i forening i vor ejertid. Som investeringsfond er vor ejertid tidsbegrænset, og vi er meget glade for, at det er lykkedes at opnå en aftale med SP Group om MedicoPacks fremtid. Jeg er sikker på, at det bliver godt for kunderne, for MedicoPack og dets medarbejdere samt for SP Group og dets aktionærer"*.

Forventninger til 2016

MedicoPack forventer at omsætte for ca. DKK 50 mio. i den resterende del af året med et resultat før skat på ca. DKK 3 mio. (svarende til ca. DKK 100 mio. i omsætning og DKK 6 mio. i EBT på helårsbasis).

Herfra skal trækkes omkostninger til købet samt til integration, hvorfor nettoindtjeningen i 2. halvår 2016 forventes at være tæt på 0.

SP Group opjusterer derfor sine forventninger til omsætningen for hele året, så der nu forventes en omsætning i niveauet DKK 1.450 – 1.500 mio. (tidligere: DKK 1.400-1.450 mio.) med et resultat før skat og minoriteter i niveauet DKK 100 mio. (tidligere: i niveauet DKK 100 mio.).

Yderligere oplysninger:

Adm. direktør Frank Gad
Telefon: 70 23 23 79
www.sp-group.dk

