

Uppdaterad strategi, nya finansiella mål och omräknad historisk finansiell information för Getinge (exklusive Arjo)

10 november, 2017

Göteborg, Sverige

Efter Getinges strategiska översyn och den föreslagna utdelningen och noteringen, av affärsområdet Patient & Post-Acute Care (numera benämnt Arjo), har styrelsen i Getinge beslutat om en uppdaterad strategi och nya finansiella mål samt presenterar omräknad historisk finansiell information för Getinge exklusive Arjo.

Nya finansiella mål

Som en följd av den föreslagna utdelningen och noteringen av Patient & Post-Acute Care och det relaterade området desinfektionsspolare, numera benämnt Arjo, har Getinges styrelse beslutat om nya finansiella mål i linje med Getinges uppdaterade strategi. Fokus ligger på organisk tillväxt och Getinge förutser en årlig organisk marknadstillväxt på den adresserbara marknaden om 2-4% i genomsnitt under åren 2017-2020. Getinges organiska nettomsättningstillväxt förväntas gradvis öka under 2018 och nå den förväntade marknadstillväxten mot slutet av 2018.

- **Genomsnittlig organisk tillväxt i nettoomsättning: 2-4%**
- **Genomsnittlig tillväxt i vinst per aktie: >10%**
- **Utdelningspolicy: 30-50% av nettoresultatet**

De nya finansiella målen kommer att gälla från och med 1 januari 2018.

Uppdaterad strategi

Framgent kommer Getinge att fokusera på att stärka sitt produkt- och serviceerbjudande till bolagets kunder inom affärsområdena Acute Care Therapies och Surgical Workflows, samt att förbättra bolagets globala försäljningsorganisation för att penetrera nya geografiska marknader med befintliga produkter. I tillägg kommer bolaget att fortsätta utveckla ett attraktivt erbjudande till utvalda delar av det växande "value" segmentet. Från och med 2018 avser bolaget även att introducera ett nytt separat affärsområde, Life Science.

"Jag är övertygad om att vår uppdaterade strategi och våra nya finansiella mål kommer att skapa en mer fokuserad verksamhet och en organisation med bättre förutsättningar att utveckla konkurrenskraftiga erbjudanden för våra kunder" säger Mattias Perjos, VD och koncernchef för Getinge. "Life Science-verksamheten har många likheter med vår Infection Control-verksamhet när det gäller teknologi, men givet de skräddarsydda lösningarna som erbjuds inom detta segment tror vi att den nya strukturen bättre kan realisera ytterligare tillväxtmöjligheter", fortsätter han.

Getinge exklusive Arjo

- En globalt ledande aktör av medicintekniska produkter inom behandling och arbetsflöden, med fokus på väldefinierade rum på sjukhus som operationsrum, akutrum, sterilcentral, cath lab och endo suite.
- Kunderbudande som möjliggör en snabbare återhämtning för patienterna, kortare medeltid för patientvistelsen, högre effektivitet och minskad risk för infektion i sjukhusmiljöer.
- En nettoomsättning om 22,6 Mdr kr (RTM september 2017)
- Försäljning till sjukhus motsvarar mer än 90 procent av den totala försäljningen, och den resterande delen utgörs av försäljning till kunder inom Life Science, som exempelvis läkemedelsföretag.
- Nästan 60 procent i återkommande intäkter.
- Försäljning i över 150 länder globalt.
- Fler än 10 000 anställda.

Getinges omräknade historiska finansiella information

Getinges historiska finansiella information exklusive den utdelade verksamheten (Arjo) medföljer som två bilagor till detta pressmeddelande.

- *Bilaga 1:* Pro forma resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys och nyckeltal. Tabellerna är inte finansiella rapporter i enlighet med IFRS 5.
- *Bilaga 2:* Omräknad finansiell information för respektive segment i enlighet med IFRS 5. Som ett resultat av den planerade distributionen och noteringen av Arjo har den historiska finansiella informationen för Surgical Workflows justerats.

Under förutsättning att aktieägarna beslutar om utdelningen av Arjo vid en extra bolagsstämma den 4 december, 2017, kommer Getinge att publicera Arjos resultat separat som avvecklad verksamhet under IFRS 5, i bokslutskommunikén den 29 januari 2018.

Kostnader för att skapa ett fristående Arjo samt transaktionskostnader

Getinge har tidigare kommunicerat att kostnader relaterade till den planerade utdelningen och börsnoteringen samt kostnader för att skapa ett fristående Arjo bedöms belasta koncernens resultat med 400–500 Mkr under 2017. Under perioden januari till september innevarande år har Getinges resultat belastats med 360 Mkr avseende sådana kostnader. Av dessa är 144 Mkr omstruktureringskostnader av engångskaraktär i Arjo och övriga 216 Mkr avser ökade löpande kostnader i Arjo. Utöver ovanstående kostnader kommer Getinge att belasta eget kapital med transaktionskostnader, vilka bedöms uppgå till cirka 147 Mkr exklusive skattekostnader.

Telefonkonferens

En telefonkonferens med Getinges VD och koncernchef, Mattias Perjos och Arjos VD och koncernchef, Joacim Lindoff, kommer att hållas 09:00-10:00 den 10 november 2017. Se telefonnummer nedan för att delta i konferensen.

Sverige: +46 (0)8 5065 3942

UK: +44 (0)330 336 9435

USA: +1 323 794 25 51

Kod: 3769823

Under telefonkonferensen kommer en presentation att hållas. För att ta del av denna via webcast, vänligen klicka på följande länk: <https://slideassist.webcasts.com/starthere.jsp?ei=1170039>

Vänligen anslut till konferensen 5-10 minuter innan den börjar. För att delta behöver du uppge en konfirmationskod.

En inspelning av konferensen finns tillgänglig i 90 dagar via följande länk:
<https://slideassist.webcasts.com/starthere.jsp?ei=1170039>

Kontakt

Jeanette Hedén Carlsson,
Executive Vice President Communications & Brand Management
Telefon: +46 (0)10 335 10 03
Email: jeanette.hedencarlsson@getinge.com

Lars Mattsson,
Head of Investor Relations
Telefon: +46 (0)10 335 00 43
E-mail: lars.mattsson@getinge.com

Denna information är sådan information som Getinge AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 10 november, 2017, kl. 07:30 CET.

Om Getinge

Getinge är en global leverantör av innovativa lösningar för operationssalar, intensivvårdsenheter, sterilcentraler samt företag och institutioner inom Life Science-området. Baserat på lång erfarenhet och i nära samarbete med kliniska experter, vårdpersonal och specialister inom medicinteknik förbättrar vi livet för människor, idag och i framtiden.

Appendix 1: Omräknad finansiell information – Getinge exklusive Arjo (pro forma, ej i enlighet med IFRS 5)

Nedanstående tabeller visar utvald finansiell information för rullande 12 månader vid utgången av september 2017, för Getinge, Arjo och Getinge exklusive Arjo (som utgör den kvarvarande verksamheten efter utdelningen). Getinge exklusive Arjo utgörs av differensen av Getinges och Arjos finansiella information justerat för interna transaktioner och mellanhavanden. Informationen i tabellerna är inte finansiella rapporter i enlighet med IFRS och är således inte nödvändigtvis jämförbar med liknande beräkningar i andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg.

Resultaträkning

30 september 2017, rullande 12 månader (Mkr)	Getinge	Arjo	Getinge exkl Arjo
Nettoomsättning ¹⁾	30 124	7 794	22 558
Kostnad för sålda varor	-15 800	-4 278	-11 750
Bruttovinst	14 324	3 516	10 808
<i>Bruttomarginal, %</i>	<i>47,6</i>	<i>45,1</i>	<i>47,9</i>
Försäljningskostnader	-6 458	-1 444	-5 014
Administrationskostnader	-3 595	-1 191	-2 404
Forsknings- och utvecklingskostnader	-728	-136	-592
Förvärvskostnader	-6	-2	-4
Omstrukturerings- och integrationskostnader	-1 175	-326	-849
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	50	39	11
Rörelseresultat (EBIT)	2 412	456	1 956
<i>Rörelsemarginal, %</i>	<i>8,0</i>	<i>5,9</i>	<i>8,7</i>
Finansnetto	-651	-91	-560
Resultat efter finansiella poster	1 761	365	1 396
Skatt	-466	-99	-367
Periodens resultat	1 295	266	1 029

1) I Getinge exklusive Arjo ingår försäljning till Arjo om 63 Mkr och i Arjo ingår försäljning till Getinge exklusive Arjo om 165 Mkr ingår. I Getinge elimineras all sådan intern försäljning.

Balansräkning i sammandrag efter omallokering av nettolåneskuld

30 september 2017 (Mkr)	Getinge	Arjo ¹⁾	Getinge exkl Arjo
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	29 392	6 518	22 874
Materiella anläggningstillgångar	4 105	1 079	3 026
Finansiella anläggningstillgångar	1 365	469	896
Varulager	6 173	1 130	5 043
Kundfordringar	6 006	1 753 ²⁾	3 996 ⁴⁾
Övriga korfristiga fordringar	3 094	545	2 549
Likvida medel	1 521	400	1 121
Summa tillgångar	51 656	11 894	39 505
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	23 755	5 209	18 546
Pensionsavsättningar, räntebärande	2 981	27	2 954
Andra räntebärande skulder	16 148	4 841	11 307
Övriga avsättningar	2 150	197	1 953
Leverantörsskulder	1 792	542 ³⁾	993 ⁵⁾
Andra icke räntebärande skulder	4 830	1 078	3 752
Summa eget kapital och skulder	51 656	11 894	39 505

1) Arjos balansräkning har justerats för följande förändringar efter den 30 september 2017:

- En koncernintern överlåtelse till Getinge exklusive Arjo vilken reducerat Arjos nettolåneskuld.

- Ett av Getinge lämnat aktieägartillskott till Arjo om 1 203 Mkr.

- Nettoresultatvisning av koncerninterna finansiella mellanhavanden, vilka kommer att ersättas med extern finansiering vid noteringstillfället.

2) Koncerninterna fordringar som eliminerats i Getinge ingår med 123 Mkr.

3) Koncerninterna skulder som eliminerats i Getinge ingår med 134 Mkr.

4) Koncerninterna fordringar som eliminerats i Getinge ingår med 134 Mkr.

5) Koncerninterna skulder som eliminerats i Getinge ingår med 123 Mkr.

Kassaflöde från rörelsen

30 september 2017, rullande 12 månader (Mkr)	Getinge	Arjo	Getinge exkl Arjo
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (EBIT)	2 412	456	1 956
Återläggning av- och nedskrivningar	2 670	799	1 871
Övriga icke kassaflödespåverkande poster	55	30	25
Återläggning omstrukturings- och integrationskostnader ¹⁾	914	171	743
Utbetalda omstrukturings- och integrationskostnader	-632	-61	-571
Finansiella poster	-651	-91	-560
Betald skatt	-367	-144	-223
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital	4 401	1 160	3 241
Förändringar i rörelsekapital			
Varulager	-813	-195	-618
Kortfristiga fordringar	-867	-129	-738
Kortfristiga skulder	745	-243	988
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 466	593	2 873

1) Exklusive nedskrivning av anläggningstillgångar

Nyckeltal

30 september 2017, rullande 12 månader	Getinge	Arjo	Getinge exkl Arjo
EBITA 1, Mkr ¹⁾	4 311	891	3 420
EBITA 1-marginal, %	14,3	11,4	15,2
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,74	0,84	0,71
Soliditet, %	46,0	43,8	46,9
Nettolåneskuld, Mkr	17 608	4 400	13 208
Nettolåneskuld/EBITDA ²⁾	2,93	3,08	2,89
EBITDA, Mkr	5 082	1 255	3 827
Cash conversion, %	68,2	47,3	75,1
Resultat per aktie, kronor	5,23	1,09 ³⁾	4,14
Genomsnittligt antal aktier, tusental	243 073	243 073	243 073
Antal anställda	16 631	5 987	10 644

1) EBITA 1: EBITA före förvärvs-, omstrukturings- och integrationskostnader

2) EBITDA före förvärvs-, omstrukturings- och integrationskostnader

3) Beräkningen av resultat per aktie baseras på genomsnittligt antal aktier i Getinge. Eftersom genomsnittligt antal aktier för Arjo och Getinge inte är detsamma redovisar Arjo ett annat resultat per aktie för motsvarande period.

Appendix 2: Omräknad segmentinformation – Getinge exklusive Arjo (enligt IFRS 5)

Till följd av föreslagen utdelning och börsnotering av Arjo har den historiska finansiella informationen för Surgical Workflows omräknats. Justeringarna gäller främst verksamheten kopplad till flushers för desinfektion i Arjo, som tidigare rapporterats i Surgical Workflows. Dessutom har Surgical Workflows justerats för försäljning mellan Surgical Workflows och Arjo, vilken är eliminerad i Getinge. Getinge kommer även fortsatt att distribuera Arjo-produkter på vissa mindre marknader och denna försäljning kommer att rapporteras i Surgical Workflows.

Orderingång	Q4	Q1	Q2	Q3	Jan-sep	Helår
Mkr	2016	2017	2017	2017	2017	2016
Acute Care Therapies	3 492	2 975	3 109	2 845	8 929	12 059
Surgical Workflows	3 020	2 404	2 414	2 857	7 675	10 544
Kvarvarande verksamhet	6 512	5 379	5 523	5 702	16 604	22 603

Nettoomsättning	Q4	Q1	Q2	Q3	Jan-sep	Helår
Mkr	2016	2017	2017	2017	2017	2016
Acute Care Therapies	3 649	2 825	3 094	2 621	8 540	11 804
Surgical Workflows	3 785	1 986	2 275	2 323	6 584	10 366
Kvarvarande verksamhet	7 434	4 811	5 369	4 944	15 124	22 170

Bruttovinst	Q4	Q1	Q2	Q3	Jan-sep	Helår
Mkr	2016	2017	2017	2017	2017	2016
Acute Care Therapies	1 990	1 635	1 766	1 492	4 893	6 552
Surgical Workflows	1 408	743	818	956	2 517	3 846
Kvarvarande verksamhet	3 398	2 378	2 584	2 448	7 410	10 398

EBITA 1*	Q4	Q1	Q2	Q3	Jan-sep	Helår
Mkr	2016	2017	2017	2017	2017	2016
Acute Care Therapies	923	557	638	458	1 653	2 326
Surgical Workflows	831	-23	113	148	238	1 173
Koncerngemensamma funktioner	-65	-49	-49	-62	-160	-224
Kvarvarande verksamhet	1 689	485	702	544	1 731	3 275

*EBITA 1: EBITA före förvärvs-, omstrukturings- och integrationskostnader

Rörelseresultat (EBIT)	Q4	Q1	Q2	Q3	Jan-sep	Helår
Mkr	2016	2017	2017	2017	2017	2016
Acute Care Therapies	704	405	12	271	688	1 000
Surgical Workflows	690	-54	80	98	124	885
Koncerngemensamma funktioner	-86	-49	-50	-65	-164	-379
Kvarvarande verksamhet	1 308	302	42	304	648	1 506