



Meda etablerar sig i USA genom det strategiska förvärvet av MedPointe Inc

- Meda förvärvar MedPointe och skapar ett internationellt specialty pharmabolag med:
 - Marknadstäckning i både Europa och USA
 - Ökat fokus inom prioriterade terapiområden
 - Stark pipeline av nya produktmöjligheter
- MedPointe:
 - Nettoomsättningen 2006 uppgick till 252 MUSD, en ökning med +23%
 - Terapiområden: Allergi / Andningsvägar och Smärta
 - 710 anställda, varav ca 500 inom marknadsföring och försäljning
- Förvärvspris:
 - 520 MUSD i kontant betalning, och
 - 17 500 000 nyemitterade aktier i Meda
- Nya aktieägare i Meda:
 - The Carlyle Group,
 - The Cypress Group, LLC och
 - andra amerikanska investerare

Meda har tecknat avtal om förvärv av samtliga aktier i MedPointe Inc. Förvärvet etablerar Meda som ett internationellt specialty pharmabolag med full marknadstäckning i både USA och Europa och med en omsättning som närmar sig 9 miljarder SEK.

Genom den nya företagskombinationen kommer Meda att kunna uppnå synergier både geografiskt och produktmässigt. MedPointe har fokus på två av Medas prioriterade terapiområden, Allergi / Andningsvägar och Smärta och produktportföljerna kompletterar varandra väl. Meda har en pipeline som nu kan kommersialiseras genom ett helägt dotterbolag på den amerikanska marknaden. Därigenom behålls hela produktvärdet. På motsvarande sätt kan Meda genom sin befintliga europeiska organisation tillvarata de produktutvecklingsmöjligheter som ingår i MedPointes utvecklingsprogram.

MedPointe är ett snabbväxande och privatägt amerikanskt specialty pharmabolag. Nettoomsättningen under 2006 uppgick till 252 MUSD vilket motsvarade en tillväxt på 23% jämfört med föregående år. Bruttomarginalen var ca 90% men stora kostnader relaterade till marknadsföring och kliniska utvecklingsprogram begränsade EBITDA marginalen till ca 12%. Under flera år har MedPointe investerat betydande belopp för att bygga upp sin pipeline. Medas amerikanska verksamhet kommer initialt att utgöra ca 20% av det sammanslagna bolagets nettoomsättning. MedPointe beräknas vid transaktionens genomförande ej ha någon nettoskuld. Förvärvet förväntas bidra positivt till Medas vinst per aktie senast under 2009.

MedPointes aktieägare kommer att erhålla 520 MUSD i kontantbetalning och 17 500 000 nyemitterade aktier i Meda¹. MedPointes största aktieägare, The Carlyle Group och The Cypress Group, LLC, två välkända private equity fonder, har bestämt sig för att bli aktieägare i Meda. Deras sammanlagda ägarandel efter transaktionens genomförande kommer att uppgå till ca 6%². Förvärvet är beroende av godkännande från den amerikanska konkurrensmyndigheten.

“We are glad to support a strong and logical industrial solution. Meda has in a relatively short period of time built a solid pan-European position. Together with MedPointe we see unique synergy effects, both product and market wise”, säger Dr. Ryan Harris, Principal, The Carlyle Group.

Övriga aktieägare i MedPointe, Frazier Healthcare Ventures, Ferrer Freeman & Co. och MedPointes ledning har också bestämt sig för att bli aktieägare i Meda. Nyemitterade aktier är förknippade med s k ”lock-up” under 12 - 18 månader från förvärvets genomförande.

¹ Medas årsstämma i maj 2007 beslutade enligt styrelsens förslag att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen bemyndiga styrelsen om att besluta om ökning av aktiekapitalet genom nyemission av aktier. Bemyndigandet omfattar högst 23 223 712 aktier som kan användas som köpeskillingslikvid i samband med förvärv av t ex andra företag.

² Om inga ytterligare teckningsoptioner löses in före genomförandet av förvärvet. Per den 18 juli 2007 fanns 232 291 251 utestående aktier i Meda.

Antalet anställda i MedPointe uppgår till 710. Bolaget täcker hela USA med ungefär 500 anställda inom marknadsföring och försäljning. Marknadsaktiviteterna riktas främst till specialister inom allergi och smärtbehandling men även till allmänläkare. Huvudkontoret ligger i Somerset, New Jersey. De viktigaste produkterna tillverkas i en modern produktionsanläggning i Decatur, Illinois.

MedPointes prioriterade terapiområden är Allergi / Andningsvägar och Smärta. Bolagets största produkter, Astelin och Optivar, innehåller den aktiva substansen azelastin. Astelin är en kortisonfri nässpray godkänd för behandling av allergisk och icke-allergisk rinit. Optivar är ögondroppar godkända för behandling av allergisk konjunktivit. MedPointes nettoomsättning för Astelin och Optivar under 2006 uppgick till 167 MUSD respektive 29 MUSD, båda med en tvåsiffrig ökningstakt i lokal valuta jämfört med föregående år.

“Vi etablerar nu Meda som ett världsledande specialty pharmabolag. Det sammanslagna bolaget blir starkt både vad gäller marknadstäckning och pipeline. Produktutvecklingsmöjligheterna från båda bolagen kan marknadsföras av vår egen organisation istället för att utlicensieras. MedPointes investeringar i produktutveckling utgör en stark tillväxtpotential både avseende omsättning och lönsamhet. Jag vill även välkomna Medas nya amerikanska aktieägare vilket jag ser som ett tecken på tilltro till bolaget”, säger Anders Lönner, VD Meda AB.

Meda har samarbetat med MedPointe för tillverkning av azelastin under de senaste 5 åren. Azelastins båda formuleringar (nässpray och ögondroppar) har användningspatent i USA till 2011. MedPointe har dessutom utvecklat ett betydande program av nära förestående men också långsiktiga möjligheter för azelastin. Meda avser också att kommersialisera dessa möjligheter i Europa och på andra viktiga marknader.

“There is an extraordinarily good fit between the two companies. The management team at MedPointe is eager to join the Meda team and together create a winning team. Both companies have interesting product opportunities, which give a strong potential in both the middle and long-term. We can now increase our efforts to support these programs with both US and European coverage”, says Paul Edick, CEO MedPointe Inc.

Merchant Banking, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är finansiell rådgivare till Meda i samband med transaktionen och erforderliga banklån för finansiering av transaktionen tillhandahålls av SEB Merchant Banking.

For mer information kontakta:

Anders Lönner, VD tel. +46 8 630 19 72

Anders Larnholt, Investor Relations, tel. +46 8 630 19 62, +46 709 458 878

MEDA AB (publ) är ett ledande europeiskt Specialty pharmaföretag med fokus på marknadsföring och marknadsanpassad produktutveckling. Långsiktiga samarbeten och förvärv är grundläggande faktorer för bolagets strategi. Meda är representerat med egna dotterbolag i 25 länder och har över 1000 anställda inom marknadsföring och försäljning. Meda är noterat under Large Cap på Nordic Stock Exchange. För mer information, besök www.meda.se.