

Ad hoc-Mitteilung gemäss Art. 53

Medienmitteilung

Arbonia verkauft die Division Climate für EUR 760 Mio. an Midea

Arbon, 18. April 2024 – Nach Abschluss eines kompetitiven Verkaufsprozesses mit mehreren Bietern hat sich die Arbonia entschieden, die Division Climate für einen Unternehmenswert von EUR 760 Mio. an die Midea Electrics Netherlands B.V., eine Gesellschaft der Midea Group, zu veräussern. Die Zustimmung der zuständigen Aufsichtsbehörden vorausgesetzt sollen nach dem Vollzug der Transaktion bis zu CHF 400 Mio. des Verkaufserlöses an die Aktionärinnen und Aktionäre zurückgeführt werden. Zusätzlich soll ein Teil des Netto-Verkaufserlöses für die Stärkung des Türengeschäfts eingesetzt werden und ein weiterer Teil zur Reduktion der Verschuldung. Das Türengeschäft wird organisch und mittels Akquisitionen strategisch substanziell weiterentwickelt mit dem Ziel, die Arbonia zu einem europaweiten Marktführer für Türen aus Holz und Glas zu formen.

Die Arbonia hat sich entschieden, ein Kaufangebot der Midea Electronics Netherlands B.V., einem Tochterunternehmen der global operierenden, börsennotierten Midea Group (Midea) aus China, für die Division Climate anzunehmen. Der vereinbarte Kaufpreis (Unternehmenswert) von EUR 760 Mio. entspricht einem normalisierten EBITDA-Multiplikator von rund 12x auf Basis des erwarteten EBITDA für das Geschäftsjahr 2024, im Einklang mit vorangegangenen Transaktionen in der Branche. Dabei ist zu berücksichtigen, dass unter anderem zusätzlich zu dem genannten Kaufpreis die nicht-betriebsnotwendigen Immobilien der Division Climate nicht Bestandteil der Transaktion sind und bei der Arbonia verbleiben.

Die Division Climate entwickelt und produziert Produkte und Systeme für die nachhaltige Wärme- und Kälteerzeugung, die Speicherung von Wärme, Kälteverteilung sowie für die Lüftung und Luftfilterung. Zur Division gehören die System Brands KERMI, PROLUX, SABIANA und VASCO sowie die Focused Brands arbonia, Britec, Brugman, Cicsa, PZP, Solius, Superia, Tecna und Ternovent. Midea plant, weiterhin in die bestehenden Standorte, Mitarbeitenden und F&E-Kompetenz der Division Climate zu investieren. Diese Marken sollen daher auch zukünftig bestehen bleiben und weiter ausgebaut werden.

Die ebenfalls zur Midea Group gehörende Clivet Group, mit Sitz in der norditalienischen Region Venetien, ist ein europaweit führendes Unternehmen bei der Planung, Fertigung und dem Vertrieb von Systemen für Klima, Heizung sowie Lüfterneuerung und -reinigung mit einem breiten Angebot an Lösungen für den Wohn-, Dienstleistungs- und Industriesektor. Durch die Kombination der Clivet Group mit der Division Climate entsteht ein europäischer Innovationsführer für Klimalösungen, der nachhaltige und innovative Lösungen für Wohnkomfort und Energieeffizienz entwickelt und somit die nachhaltige Energiewende im Gebäudesektor vorantreiben wird. Dabei wird die neu geformte Gruppe von einem komplementären Produktportfolio, einem bestehenden Händler- und Installateur-Netzwerk, effizienten Lieferketten sowie einer strategischen Allianz mit der Midea Group profitieren können.

Die Transaktion erfolgt vorbehaltlich der erforderlichen Zustimmung durch die zuständigen Aufsichtsbehörden. Der Vertragsvollzug (Closing) wird im zweiten Halbjahr 2024 erwartet.

Mittelverwendung

Der Verwaltungsrat beabsichtigt, einen Teil des Erlöses an die Aktionärinnen und Aktionäre der Arbonia AG auszuschütten. Neben der Reduktion der Nettoverschuldung wird er die Ausschüttung von rund CHF 280 Mio. in Form einer Nennwertrückzahlung von CHF 4.00 pro Aktie im Rahmen einer ausserordentlichen Generalversammlung beantragen. Der Nennwert würde durch die Rückzahlung von bisher CHF 4.20 auf neu CHF 0.20 pro Aktie sinken. Diese Nennwertrückzahlung wäre für die Mehrzahl der Aktionärinnen und Aktionäre der Arbonia voraussichtlich steuerfrei.

Weiterhin beabsichtigt der Verwaltungsrat, an der ausserordentlichen Generalversammlung wie angekündigt die ordentliche Dividendenzahlung von CHF 0.30 pro Aktie für das Geschäftsjahr 2023 zu beantragen, wie in den Vorjahren jeweils zur Hälfte aus Reserven der Kapitaleinlage und dem Bilanzgewinn.

Im Nachgang zur ordentlichen Dividende und Nennwertrückzahlung beabsichtigt der Verwaltungsrat ein Aktienrückkaufprogramm zwecks Kapitalherabsetzung für bis zu 6'900'000 Aktien (~10% des Aktienkapitals) zu lancieren.

Dank der starken Bilanz mit einer sehr hohen Eigenkapitalquote und einer geringen Verschuldung nach Zuweisung von EUR 200 Mio. an die Division Türen für organische als auch akquisitorische Wachstumsinitiativen ist die strategische Flexibilität und Entwicklung der Division Türen gewährleistet.

Zukünftige Ausrichtung der Arbonia

Mit dieser Transaktion fokussiert sich die Strategie der Arbonia auf das Türengeschäft. Die Division Türen arbeitet weiterhin auf das Ziel hin, ihre führende Position als zentral- und osteuropäischer Zulieferer für Holztüren und Glaslösungen auszubauen. Auf Basis des weitestgehend abgeschlossenen, umfassenden Investitionsprogramms in Kapazitäts- und Produktivitätssteigerungen sowie durch Erhöhung von Marktanteilen in ihren Heim- und angrenzenden Zielmärkten strebt die Division zukünftig ein überdurchschnittliches Wachstum im Vergleich zum Markt an. Aufbauend auf den getätigten Investitionen sowie mit Hilfe von digitalen Lösungen positioniert sich die Division als innovativer Vollsortimenter und Kostenführer. Zukünftig will sie organisch weiter wachsen und zum anderen Akquisitionen tätigen, um sich geografisch, in der Produktvielfalt wie auch in den Absatzkanälen breiter aufzustellen. Dies führt zu einem Investment Case mit einem mittelfristigen Umsatzziel von rund CHF 900 Mio. bei einer EBITDA-Marge von ~15% und hohen Free Cashflows. Weitere KPIs werden anlässlich des noch vor dem Closing stattfindenden Capital Markets Day folgen.

Berater

Jefferies und UBS agierten als gemeinsame Finanzberater und Baker McKenzie als Rechtsberaterin Arbonia. Goldman Sachs agiert als exklusiver Finanzberater und Freshfields Bruckhaus Deringer LLP als Rechtsberater der Midea Group.

Kontakt

Fabienne Zürcher
Head Corporate Communications & Investor Relations
T +41 71 447 45 54
fabienne.zuercher@arbonia.com

Diese Medienmitteilung und weitere Informationen zur Arbonia finden Sie auf der Webseite www.arbonia.com.

Die **Arbonia** ist ein fokussierter Gebäudezulieferer mit zwei Divisionen, die in den Bereichen Raumklima (Heizungs-, Lüftungs- und Klimatechnik) und Innentüren aus Holz und Glas tätig sind. Das an der SIX Swiss Exchange kotierte Unternehmen ist weltweit mit eigenen Vertriebsgesellschaften sowie mit Vertretungen und Partnern in über 70 Ländern aktiv. Die Hauptproduktionsstätten befinden sich in der

Schweiz, Deutschland, Tschechien, Polen, Serbien, Italien und Belgien. Insgesamt sind in der Arbonia Gruppe rund 6'000 Mitarbeitende beschäftigt.

Der 1968 gegründete, börsennotierte Technologiekonzern **Midea Group** ist mit mehr als 190'000 Mitarbeitenden weltweit tätig. Sie setzte in 2023 EUR 48 Mrd. um. Der Hauptsitz befindet sich in Foshan, einer Stadt in der südchinesischen Provinz Guangdong. Im Bereich HVAC liegt der Umsatz bei über EUR 20 Mrd. Die Geschäftsaktivitäten der Midea Group umfassen Haushaltsgeräte, Klima- und Gebäudetechnik, Services und Komponenten für die Industrie, Robotik und Automation. In Europa ist die 2016 übernommene Clivet SpA strategischer Partner der Midea Group für den Geschäftsbereich HVAC innerhalb der Division Building Technologies. Zu ihrem Portfolio zählen unter anderem Klima- und Kältetechnik, Lüftungs- und Luftreinigungssysteme. Clivet setzt innerhalb der Midea Group EUR 330 Mio. um und beschäftigt rund 1'000 Mitarbeitende.