

Forventet frasalg af Roblons amerikanske datterselskab samt opjustering af forventningerne til den fortsættende forretning for regnskabsåret 2024/25

Roblon har den 2. juni 2025 indgået hensigtserklæring vedrørende frasalg af koncernens amerikanske datterselskab. Koncernen vil som en konsekvens af det forventede salg få et regnskabsmæssigt tab i niveauet 31 mDKK, der er yderligere omtalt nedenfor.

Ledelsen opjusterer forventningerne til den fortsættende forretning for regnskabsåret 2024/25 som følge af realiseret resultat for 1. halvår 2024/25 samt ordrebeholdningen til afvikling i 2. halvår 2024/25.

Forventet frasalg af Roblons amerikanske datterselskab

I selskabsmeddelelse nr. 7 dateret den 16. september 2024 orienterede ledelsen om igangsætningen af en frasalgsproces for Roblons amerikanske datterselskab, Roblon US Inc. Årsagen til beslutningen var, at både efterspørgsels- og konkurrenceforholdene over en længere periode i betydelig grad havde ændret sig negativt.

Selskabet indledte i efteråret 2024 en struktureret frasalgsproces og modtog i december 2024 indikative købstilbud på det amerikanske datterselskab. Dette medførte, at der i januar og februar 2025 blev gennemført due diligence af datterselskabet og afholdt møder med kvalificerede købskandidater. Dette resulterede dog ikke i et tilfredsstillende købstilbud på datterselskabet. Derfor orienterede Roblon i selskabsmeddelelse nr. 4 dateret den 27. februar 2025 om, at forventet tidspunkt for afslutningen af den igangværende frasalgsproces blev udskudt til udgangen af juli 2025.

Ledelsen har i foråret 2025 indledt dialog med ledelsen i det amerikanske datterselskab og herefter igangsat en proces for at undersøge muligheden for at gennemføre et management buyout. Det har ikke været muligt kortsigtet at finde en kapitalpartner, som ville medvirke til et management buyout, og Roblon A/S har derfor indgået en hensigtserklæring med to ledende medarbejdere af Roblon US Inc., salgsdirektør Jamey Little og finansdirektør Melissa Curtis, om deres køb af Roblon US Inc. på følgende hovedvilkår:

- Roblon A/S sælger Roblon US Inc. kontant for USD 1. Dog fastholder Roblon A/S 1 aktie i selskabet, der giver Roblon A/S særlige rettigheder men ikke nogen væsentlig ejerandel i Roblon US Inc.
- Som led i aftalen indskyder Roblon A/S 1,172 mUSD (ca. 7,7 mDKK) i Roblon US Inc. på tidspunktet for frasalgets lukningstidspunkt (closing date)
- Roblon A/S's samlede tilgodehavende hos Roblon US Inc. på ca. 12,5 mUSD (ca. 88 mDKK) nedskrives til 5,172 mUSD (ca. 34 mDKK) pr. closing date, og
 - Tilgodehavende på 5,172 mUSD forrentes med 5% p.a., og renten afregnes kvartalsvis
 - Tilbagebetaling af tilgodehavendet sker over en ti-årlig periode startende 36 mdr. efter closing date
- Roblon A/S og køber af Roblon US Inc. vil indgå en aktionæraftale, der giver Roblon A/S visse beskyttelser og ret til 50% af udloddet udbytte og/eller salgsprovenu ved et frasalg af Roblon US Inc. i de første 13 år efter closing date. Herefter reduceres Roblon A/S's andel til 25% hhv. 15% de to efterfølgende år, ligesom der er aftalt en mulighed for at køber kan overtage Roblon A/S's ene aktie i selskabet

- Sker der et frasalg af Roblon US Inc. inden 36 mdr. efter closing date forfalder og betales Roblon US Inc.'s gæld til Roblon A/S og herefter tilfalder 60% af salgsprovenuet til Roblon A/S

Frasalget forventes gennemført (closing date) inden for en til to måneder.

Roblon A/S vil i en overgangsperiode mod betaling fortsat yde Roblon US Inc. IT-, tekniske og administrative services mv.

Køberne af Roblon US Inc., som begge har haft ansættelse i selskabet i mere end 5 år, har et godt og grundlæggende kendskab til selskabets aktiviteter, FOC-industrien og forståelse for kundernes behov qua deres nuværende positioner i selskabet samt en årelang erfaring fra forskellige roller i selskaber beskæftiget i FOC-industrien. Køber vil på tidspunktet for closing gennemføre en ændring af selskabets navn.

Efter et gennemført frasalg af det amerikanske datterselskab koncentrerer Roblons aktiviteter i de kommende år om udviklingen af produkter og services til Roblons primære markeder, der omfatter EMEA-regionen samt udvalgte oversøiske kunder og kundeemner. Koncernens definerede primære marked er i vækst i kraft af igangværende og fremtidig udbygning af den internationale infrastruktur for digitalisering og energinet.

Regnskabsmæssige konsekvenser

Det forventes at frasalget af Roblons amerikanske datterselskab gennemføres på de hovedvilkår, som fremgår af den hensigtserklæring som Roblon A/S og køberne af Roblon US Inc. har indgået den 2. juni 2025. Som følge heraf vil selskabet optage værdien af lånet på nom. 5,172 mUSD (ca. 34 mDKK) i balancen og foretage nedskrivning af tilgodehavendet baseret på Expected Credit Loss-modellen. Tabsrisikoen vurderes i henhold til ECL-modellen på nuværende tidspunkt som lav, og der er ikke indikation for at foretage væsentlige nedskrivninger af værdien af lånet.

Der er lavet vurderinger af Roblon US Inc.'s fremtidige indtjeningsevne og pengestrømme, som viser en værdisætning på gældsfri basis i niveauet 0 til 15 mDKK. På baggrund af de usikkerheder, som er tilknyttet tidspunktet og størrelsen af eventuelle fremtidige udbyttebetalinger og/eller provenu ved salg af Roblon US Inc. efter closing date er værdien af de særlige rettigheder, der er tilknyttet Roblons ene aktie i Roblon US Inc., optaget til 0 mDKK i Roblons balance.

Der vil som en konsekvens af et forventet salg på de hovedvilkår, som fremgår af indgået hensigtserklæring med køber, kunne beregnes et regnskabsmæssigt tab vedrørende frasalget i koncernen i niveauet 31 mDKK, der rapporteres under resultat af ophørende aktiviteter. I moderselskabet vil der være et regnskabsmæssigt tab i niveauet 73 mDKK, der rapporteres under særlige poster. Ifølge Roblons anvendte regnskabspraksis indregnes resultat fra datterselskabet ikke i moderselskabet, hvilket er den væsentligste årsag til tabsforskellen sammenholdt med koncernen.

Koncernen har pt. ikke trukket på sine kreditfaciliteter i bank, som i alt andrager 84 mDKK. Likviditetsmæssigt vil Roblon A/S som led i frasalget kontant indskyde 1,172 mUSD svarende til ca. 7,7 mDKK på tidspunktet for closing. Herudover forventes der som tidligere oplyst at være rådgiveromkostninger i niveauet 2,5 - 4 mDKK.

Forventningerne til den fortsættende forretning for regnskabsåret 2024/25 opjusteres

Roblons udkast til delårsrapporten for 1. halvår 2024/25 viser en koncernomsætning på 113 mDKK mod 110,6 mDKK i samme periode sidste år. Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger (EBITDA) og før særlige poster for 1. halvår 2024/25 blev 26,2 mDKK mod 15,1 mDKK sidste år, og resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster blev 19 mDKK mod 6,8 mDKK sidste år.

Koncernens omsætning er realiseret i den lave ende af ledelsens forventninger, mens indtjeningen er realiseret i den høje ende af ledelsens forventninger for halvåret 2024/25. Resultatforbedringen skyldes et gunstigt produktmix samt realiserede produktivitetsforbedringer fra gennemførte investeringsprogrammer i produktionen og løbende driftsoptimeringer.

Hovedtal for koncernen ifølge udkast til delårsrapport for 1. halvår 2024/25:

Beløb i mDKK	1. halvår 2024/25	1. halvår 2023/24	Helår 2023/24
Nettoomsætning	113,0	110,6	245,4
Resultat af primær drift før af- og nedskrivninger (EBITDA) og før særlige poster	26,2	15,1	44,9
Resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster	19,0	6,8	29,3

Koncernen har i regnskabet for 1. halvår 2024/25 omkostningsført 3,9 mDKK under særlige poster vedrørende nedskrivning af bl.a. produktionsanlæg og immaterielt produktudviklingsprojekt som følge af beslutning om indstilling af produktion og salg af produkt, der har været under udvikling og markedsintroduktion de seneste 1-2 år.

Selskabet offentliggør som planlagt delårsrapporten for 1. halvår 2024/25 den 18. juni 2025.

På baggrund af realiserede resultater i første halvår af 2024/25 og den aktuelle ordrebeholdning ved udgangen af april på ca. 85 mDKK, som væsentligst er til levering i 2. halvdel af regnskabsåret 2024/25, opjusterer ledelsen forventningerne til helåret til følgende:

- en omsætning på 220-250 mDKK mod tidligere 210-240 mDKK
- et resultat af primær drift før af- og nedskrivninger (EBITDA) og før særlige poster på 40-50 mDKK mod tidligere 30-40 mDKK
- et resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster på 26-36 mDKK mod tidligere 16-26 mDKK

Særlige poster i forbindelse med omkostninger ved frasalg af datterselskab forventes uændret af være i niveauet 2,5 - 4 mDKK og rapporteres under resultat af ophørende aktiviteter.

Frederikshavn, den 2. juni 2025

Roblon A/S

Mikael Staal Axelsen
Bestyrelsesformand

Kim Müller
CEO

Henvendelse vedrørende denne meddelelse kan rettes til ansvarlig for presse og investor relations:
Co-CEO/CFO Carsten Michno, tlf. +45 9620 3300