

Strong turnover growth of 19.7% to €137.5 million

Regulated information

Nazareth (Belgium)/Rotterdam (the Netherlands), 11 October 2019 – 07:00 a.m. CEST

Strong turnover growth of 19.7% to €137.5 million

Organic turnover growth accelerates to 12.4%

Highlights

- | **Organic turnover growth of 12.4% (9.9% CER¹)**
- | **Strong turnover growth in North America and Latin America, clear growth acceleration in Europe**
- | **Brands increased organically by 21.1% CER and represent 19.3% of the turnover**
- | **Agreement to sell HL Technology**

Rafael Padilla, CEO of Fagron: *The strong turnover growth in the third quarter reflects the success of our strategy. We are very pleased that all our regions have contributed to this turnover development.*

The European operations showed a clear acceleration of turnover growth. Compounding Services benefited from the fully up and running compounding facility in the Netherlands. Brands also demonstrated a strong performance due to, among other things, the successful introduction of innovative solutions developed in-house. Fagron Genomics was able to maintain its promising start and has sold 5,000 DNA tests in the first nine months of 2019.

In Latin America, Fagron benefited from its leading market position, partly as a result of recent acquisitions, and continued with the strong organic growth momentum. Fagron made a good appearance at the Consulfarma, the most important trade fair for the sector in Latin America. In the third quarter, the first steps were taken to integrate the recent acquisitions in Brazil and Mexico.

Fagron also continued to perform strongly across the board in North America. Based on the current turnover development of the sterile compounding facilities in Wichita, we are heading for a run-rate of US\$50 million in turnover (annualised) by the end of 2019, which means we are on track to achieve our previously stated turnover target by 2022 at the latest. The activities of Humco, which was acquired last year, are fully integrated, giving Fagron an even stronger platform and product portfolio, which is a key driver for future growth.

Furthermore, recently an agreement was reached on the sale of HL Technology. The transaction, that is anticipated to be completed before the end of the year, is expected to result in a small book profit.

This performance, and the underlying developments on which it is based, allow us to be confident that we will also be able to achieve turnover growth in the fourth quarter.”

¹ CER = Constant Exchange Rates

Please open the link below for the full press release:

[Strong turnover growth of 19.7% to €137.5 million](#)

Sterke omzetgroei van 19,7% naar € 137,5 miljoen

Gereguleerde informatie

Nazareth (België)/Rotterdam (Nederland), 11 oktober 2019 – 7.00 CEST

Sterke omzetgroei van 19,7% naar €137,5 miljoen

Organische omzetgroei versnelt naar 12,4%

Kernpunten

- | **Organische omzetgroei van 12,4% (9,9% CER¹)**
- | **Sterke omzetgroei in Noord- en Latijns-Amerika, duidelijke groeiversnelling in Europa**
- | **Brands groeide organisch met 21,1% CER en vertegenwoordigt 19,3% van de omzet**
- | **Overeenkomst aangaande verkoop HL Technology**

Rafael Padilla, CEO van Fagron: *De sterke omzetgroei in het derde kwartaal laat het succes van onze strategie zien. Wij zijn bijzonder tevreden dat al onze regio's hebben bijgedragen aan deze omzetontwikkeling.*

De Europese activiteiten lieten een duidelijke versnelling van de omzetgroei zien. Compounding Services profiteerde van de weer volledig draaiende bereidingsfaciliteit in Nederland. Ook Brands liet, onder andere door de succesvolle introductie van zelf ontwikkelde innovatieve oplossingen, een goede performance zien. Fagron Genomics wist haar veelbelovende start vast te houden en heeft in de eerste negen maanden van 2019 5.000 DNA-tests verkocht.

In Latijns-Amerika wist Fagron sterk te profiteren van haar leidende marktpositie, mede als gevolg van de recente acquisities, en werd daarnaast de sterke organische groeitrend voortgezet. Fagron heeft zich goed gemanifesteerd op de Consulfarma, de belangrijkste beurs voor de sector in Latijns-Amerika. In het derde kwartaal zijn de eerste stappen gezet om de recente overnames in Brazilië en Mexico te integreren.

Ook in Noord-Amerika bleef Fagron over de hele linie sterk presteren. Op basis van de huidige omzetontwikkeling van de steriele bereidingsfaciliteiten in Wichita koersen we voor eind 2019 af op een run-rate van US\$ 50 miljoen omzet (op jaarbasis), op schema om, zoals eerder aangegeven, de omzetdoelstelling ten laatste in 2022 te realiseren. De activiteiten van het vorig jaar overgenomen Humco zijn volledig geïntegreerd, waarmee Fagron over een nog beter en breder platform en productportfolio beschikt, hetgeen een belangrijke driver is voor toekomstige groei.

Daarnaast is er recent een overeenkomst bereikt over de verkoop van HL Technology. Op deze verkoop, waarvan de afronding voor het einde van het jaar wordt voorzien, wordt een kleine boekwinst verwacht.

Deze performance, en de onderliggende ontwikkelingen die hieraan ten grondslag liggen, stemmen ons vol vertrouwen dat wij ook in het 4^e kwartaal in staat zullen zijn verdere omzetgroei te realiseren.”

¹ CER = Constant Exchange Rates (constante wisselkoersen).

Open onderstaande link voor het volledige persbericht:
[Sterke omzetgroei van 19,7% naar € 137,5 miljoen](#)