



Frauenfeld, le 18 octobre 2018

Communiqué de presse

Le groupe Zur Rose reprend les activités e-commerce de medpex, troisième plus grande pharmacie en ligne en Allemagne

- Renforce la position de leader sur le marché européen et de numéro 1 en Allemagne
- Financement par augmentation de capital, faisant l'objet d'un contrat de garantie signé par Morgan Stanley et UBS
- 25 pour cent de croissance du chiffre d'affaires du groupe Zur Rose au cours des neuf premiers mois de l'année 2018

Le groupe Zur Rose reprend les activités e-commerce du groupe de pharmacie en ligne medpex, poursuivant ainsi la consolidation en Allemagne, plus grand marché européen de vente de médicaments en ligne. En 2017, les activités de vente par correspondance de medpex ont généré un chiffre d'affaires de EUR 139 millions¹ (2016: EUR 112 millions). Le groupe Zur Rose renforce ainsi sa position de leader de la vente à distance de médicaments et compte plus de 5 millions² de clients actifs en Allemagne.

Au cours des trois dernières années, medpex s'est hissée au troisième rang des pharmacies en ligne en Allemagne. Elle affiche une importante croissance organique de son chiffre d'affaires et une rentabilité pérenne. L'entreprise en forte croissance ainsi que la filiale de Zur Rose DocMorris se complètent idéalement sur le marché allemand. En tant que leader sur le segment des médicaments sous ordonnance et en vente libre, DocMorris fait figure de précurseur pour les services numériques dans le domaine de la santé. medpex quant à elle est spécialisée dans les médicaments en vente libre et les produits cosmétiques exclusivement vendus en pharmacie. L'entreprise est orientée vers une clientèle jeune avec un pouvoir d'achat élevé et bénéficie d'une grande compétence en matière de marketing numérique et d'une plateforme au développement dynamique. Globalement, le groupe Zur Rose jouit d'un excellent positionnement pour exploiter au mieux les opportunités d'une numérisation grandissante.

Walter Oberhänsli, CEO du groupe Zur Rose se félicite de cette acquisition et de l'agrandissement de l'équipe: «Au cours des douze derniers mois, nous avons, si l'on inclut medpex, augmenté notre part de marché dans la vente en ligne de médicaments de 18 à 31 pour cent sur le marché allemand. Nous nous réjouissons de collaborer avec l'équipe de direction de medpex ainsi que leurs collaborateurs qui font désormais partie de notre groupe.»

Pour Ulrich Spindler, s'exprimant au nom des actionnaires de medpex: «Avec le groupe Zur Rose, nous avons un nouveau partenaire fort à nos côtés, avec lequel nous souhaitons poursuivre sur la voie du succès. Grâce à une présence internationale, nous bénéficions d'un accès plus rapide au marché

¹ Revenu des ventes (selon le code de commerce allemand) 2017 de la Stifts-Apotheke e.K., propriétaire Christiane Bülow-Bichler – pharmacie de vente par correspondance medpex –, Ludwigshafen am Rhein

² Clients livrés directement par Zur Rose ou par ses partenaires, y compris les activités de vente par correspondance de medpex et de apo-rot, dont les acquisitions sont encore en cours.

Not for distribution or release, directly or indirectly, in or into the United States, Canada, Australia or Japan or any other jurisdiction in which the distribution or release would be unlawful.



européen. Nous profitons en outre d'économies d'échelle supplémentaires, comme par exemple sur le plan des achats, et d'une expertise approfondie du paysage réglementaire européen. A travers cette combinaison, nous contribuons activement à la consolidation du marché de la vente de médicaments en ligne en Europe.

Des économies d'échelle considérables – Le groupe Zur Rose s'attend à ce que la complémentarité des forces de DocMorris et medpex produise des effets positifs sur la croissance et la rentabilité de ses activités en Allemagne. La composition du portefeuille, dans lequel figurent les médicaments sous ordonnance, les médicaments en vente libre et une sélection d'articles des domaines de la santé et de la cosmétique, y contribuera. Les compétences de medpex en matière de marketing en ligne complètent parfaitement la stratégie de DocMorris dans ce domaine. Par ailleurs, nous anticipons des économies d'échelle dans le domaine des achats et de l'informatique, par exemple. Les fondateurs de medpex deviennent actionnaires du groupe Zur Rose dans le cadre de la transaction et gardent un rôle actif dans l'entreprise, assurant ainsi une continuité managériale au sein de medpex pour assurer la croissance future. La transaction sera financée par une augmentation de capital, sous réserve de l'autorisation des autorités de concurrence compétentes. Le résultat est attendu pour le premier trimestre 2019.

Augmentation de capital – Le prix d'achat de medpex compte trois éléments: le prix d'achat de base sous forme de liquidités et, dans une moindre mesure, sous forme de nouvelles actions Zur Rose Group AG à émettre, ainsi que de deux composantes «earn-out» en 2019 et 2020. Le prix d'achat de base (en partie en liquidités et en partie en actions) correspond à environ 0,7 fois le chiffre d'affaires prévu pour 2018 pour les activités de vente en ligne de medpex, soit environ EUR 170 millions. En fonction des objectifs de croissance et de rentabilité fixés (composantes «earn out»), un prix d'achat global correspondant à environ une fois le chiffre d'affaires en 2018 est envisagé. Le groupe envisage de financer l'acquisition de medpex ainsi que autres initiatives de croissance organique par une augmentation de capital d'environ CHF 200 millions. Pour cela, Zur Rose Group AG convoquera une assemblée générale extraordinaire dans les semaines à venir. Le conseil d'administration proposera aux actionnaires d'augmenter le capital-actions par le biais de l'émission de nouvelles actions et en garantissant les droits de souscription des actionnaires existants. L'augmentation de capital devrait avoir lieu avant la fin de cette année. La part du prix d'achat payée en actions dans le cadre de la transaction medpex prendra la forme d'émission d'actions dans le cadre du capital autorisé existant.

Le groupe Zur Rose a mandaté Morgan Stanley et UBS comme Coordinateurs Globaux Associés et Teneurs de Livres Associés pour la mise en œuvre de l'offre de souscription. Les deux banques garantissent l'émission des droits de souscription. Ferber & Co. a conseillé le groupe Zur Rose dans le cadre de l'acquisition des activités en ligne de medpex.

Forte croissance continue au cours des neuf premiers mois de l'année – Sur la base de chiffres provisoires, au cours des neuf premiers mois de l'année 2018, le groupe Zur Rose a réalisé par rapport à l'année précédente une progression significative de 25 pour cent de son chiffre d'affaires, qui passe à CHF 889,2 millions. En Suisse, le chiffre d'affaires a augmenté de 7 pour cent, avec un développement positif des segments Retail et Médecins. Sur le segment Allemagne, la dynamique de la croissance s'est confirmée avec un bond de 35 pour cent du chiffre d'affaires en monnaie locale (43 pour cent en CHF). L'activité de vente en ligne des médicaments en vente libre (OTC) a fortement augmenté de 73 pour cent en monnaie locale, tandis que la croissance dans le domaine des médicaments soumis à ordonnance (Rx) est de 7 pour cent. Pour 2018, le management s'attend à une croissance du chiffre d'affaires de plus de 20 pour cent en monnaie locale et un EBITDA à l'équilibre, après ajustement des frais exceptionnels et de l'impact Promofarma.



Not for distribution or release, directly or indirectly, in or into the United States, Canada, Australia or Japan or any other jurisdiction in which the distribution or release would be unlawful.

Chiffre d'affaires de janvier à septembre, en milliers de CHF (chiffres préliminaires)	01.01.- 30.9.2018	01.01.- 30.9.2017	Variation
Groupe Zur Rose	889'254	711'613	25,0%
En monnaie locale			21,6%
Organique			8,5%
Segment Suisse	389'775	362'785	7,4%
B2B	287'765	270'453	6,4%
B2C	97'705	89'608	9,0%
BlueCare	4'305	2'724 ⁽¹⁾	n.a.
Segment Allemagne	498'407	348'828	42,9%
Rx	229'372	201'844	13,6%
OTC	269'034	146'984	83,0%
International			
Promofarma ⁽²⁾	1'072		n.a.
Segment Allemagne, en millier d'EUR	429'307	318'676	34,7%
Rx	197'572	184'397	7,1%
OTC	231'735	134'279	72,6%

Chiffre d'affaires de juillet à septembre, en millier de CHF (chiffres préliminaires)	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017	Variation
Groupe Zur Rose	286'547	245'850	16,6%
En monnaie locale			15,6%
Organique			2,8%
Segment Suisse	127'654	123'444	3,4%
B2B	94'156	90'456	4,1%
B2C	32'096	31'338	2,4%
BlueCare	1'402	1'650 ⁽¹⁾	n.a.
Segment Allemagne	157'821	122'406	28,9%
Rx	73'335	70'988	3,3%
OTC	84'486	51'418	64,3%
International			
Promofarma ⁽²⁾	1'072		n.a.
Segment Allemagne, en millier d'EUR	138'115	108'314	27,5%
Rx	64'164	62'822	2,1%
OTC	73'951	45'492	62,6%

1) consolidé au 5 mai 2017

2) consolidé au 14 septembre 2018



Not for distribution or release, directly or indirectly, in or into the United States, Canada, Australia or Japan or any other jurisdiction in which the distribution or release would be unlawful.

Une conférence téléphonique en anglais destinée aux analystes et aux médias a lieu aujourd'hui à 10 heures.

Numéros de téléphone: CH: +41445806522 | DE: +4969201744210 | UK: +442030092470 | USA: +18774230830

Code d'accès à la conférence: 60206054#

La présentation correspondante (texte uniquement) est disponible sur:

<https://webcasts.eqs.com/zurrose20181018/no-audio>

À titre alternatif, la présentation peut être suivie via Live-Audio-Webcast à l'adresse suivante:

<https://webcasts.eqs.com/zurrose20181018>

Contact pour les analystes et investisseurs

Marcel Ziwica, Chief Financial Officer

E-mail: ir@zurrose.com, téléphone: +41 79 209 27 01

Contact pour les médias

Pascale Ineichen, attachée de presse

E-mail: media@zurrose.com, téléphone: +41 52 724 08 18

Contact medpex pour les médias

E-mail: presse@medpex.de

FTI Consulting

Carolin Amann

Tél.: +49 69 92037 132

Mobile +49 175 299 3048

E-mail: Carolin.Amann@fticonsulting.com

Anja Meusel

Tél.: +49 69 92037 120

Mobile +49 151 62841240

Anja.Meusel@fticonsulting.com

Calendrier Financier

23 janvier 2019 Chiffre d'affaires 2018

21 mars 2019 Résultat annuel 2018

23 mai 2019 Assemblée générale

medpex

Fondée en 2005, medpex est, avec plus de 1,5 million de clients actifs, la troisième plus grande pharmacie en ligne d'Allemagne. Avec ses médicaments en vente libre (OTC) et une sélection de produits cosmétiques (BPC) exclusivement vendus en pharmacie, l'entreprise est orientée vers une clientèle plus jeune. medpex se caractérise par un cœur de métier axé sur le marketing numérique et le développement d'une plateforme dynamique. medpex emploie quelque 300 collaborateurs et a réalisé un chiffre d'affaires de 139 millions d'euros en 2017. Font également partie du groupe, dont le siège est à Ludwigshafen, les sociétés Comventure GmbH (logiciels et IT), Visionrunner GmbH (marketing), medpex wholesale GmbH (commerce de gros et logistique) et la pharmacie esando B.V. basée aux Pays-Bas.

Groupe Zur Rose

Le groupe Zur Rose est le plus grand groupe de pharmacie en ligne d'Europe et l'un des plus importants grossistes pour le corps médical en Suisse. Avec son modèle commercial, il offre un approvisionnement pharmaceutique fiable et de qualité au meilleur prix et contribue ainsi à la réduction des dépenses de santé. Il se distingue en outre par sa volonté de développement constant des services numériques dans le domaine de la gestion des médicaments, pour une plus grande sécurité des traitements. La création de valeur et l'orientation patient très marquée font du groupe un partenaire stratégique essentiel pour l'industrie médicale.

Not for distribution or release, directly or indirectly, in or into the United States, Canada, Australia or Japan or any other jurisdiction in which the distribution or release would be unlawful.



Le groupe Zur Rose est présent à l'international avec des marques fortes, notamment en Allemagne avec la célèbre marque de pharmacie DocMorris. La société emploie plus de 1000 collaborateurs sur différents sites et a réalisé un chiffre d'affaires de 983 millions de francs durant l'exercice 2017. Les actions de Zur Rose Group AG sont cotées à la SIX Swiss Exchange (n° de valeur 4261528, ISIN CH0042615283, ticker «ROSE»). L'emprunt d'entreprise de plus de 115 millions de francs émis en juillet 2018 est également coté à la SIX Swiss Exchange (n° de valeur 42146044, ISIN CH0421460442, ticker «ZRO18»). Plus d'informations sur zurrosegroup.com.

Disclaimer

This document and the information contained herein are not for distribution in or into (directly or indirectly) the United States, Canada, Australia or Japan or any other jurisdiction in which the distribution or release would be unlawful. This document does not constitute an offer of securities for sale in or into the United States, Canada, Australia or Japan.

This document does not constitute an offer to sell, or a solicitation of an offer to purchase, any securities in the United States. The securities of Zur Rose Group AG to which these materials relate have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may not be offered or sold in the United States absent registration or an applicable exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act. There will not be a public offering of securities in the United States. Any sale in the United States of the securities mentioned in this communication will be made solely to "qualified institutional buyers" as defined in, and in reliance on, Rule 144A under the Securities Act.

This document is not an issuance or listing prospectus or a similar document in the sense of article 652a, article 752 and/or article 1156 of the Swiss Code of Obligations or articles 27 et seq. of the Listing Rules of the SIX Swiss Exchange and was not reviewed by any competent authority. Any offer of securities of Zur Rose Group AG will be made solely by means of, and on the basis of, an offering memorandum that will contain detailed information about the group and its management as well as risk factors and financial statements. Any person considering the purchase of any securities of Zur Rose Group AG must inform itself independently based solely on such offering memorandum (including any supplement thereto).

This document does not constitute an "offer of securities to the public" within the meaning of Directive 2003/71/EC of the European Union, as amended (the "Prospectus Directive") of the securities referred to herein in any member state of the European Economic Area (the "EEA"). Any offers of the securities referred to in this document to persons in the EEA will be made pursuant to an exemption under the Prospectus Directive, as implemented in member states of the EEA, from the requirement to produce a prospectus for offers of the Securities. In any EEA Member State that has implemented the Prospectus Directive, this document is only addressed to and is only directed at qualified investors in that Member State within the meaning of the Prospectus Directive, i.e., only to investors who can receive the offer without an approved prospectus in such EEA Member State.

In the United Kingdom, this document is only being distributed to and is only directed at persons who (i) are investment professionals falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (as amended) (the "Order") or (ii) are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order (high net worth companies, unincorporated associations, etc.) (all such persons together being referred to as "Relevant Persons"). This document is directed only at Relevant Persons and must not be acted on or relied on by persons who are not Relevant Persons. Any investment or investment activity to which this document relates is available only to Relevant Persons and will be engaged in only with Relevant Persons.

This communication may contain statements about the future that use words such as, for example, "believe", "assume", "expect" and other similar expressions. Such statements about the future are subject to risks, uncertainties, and other factors, which can cause the true results of the company to differ significantly from that which is expressly or implicitly assumed in these statements. In view of these uncertainties, the reader should not depend on this type of statement about the future. The company gives no undertaking whatever to update such statements regarding the future, or to adapt them to future events or developments.