

A LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Fluidra, S.A. ("Fluidra" o la "Sociedad"), en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 226 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores, hace pública la siguiente

INFORMACIÓN PRIVILEGIADA

Fluidra Holdco North America, Inc., filial íntegramente participada de forma indirecta por Fluidra, ha suscrito un contrato de compraventa de acciones en virtud del cual ha adquirido el cien por cien (100%) del capital social de la sociedad de nacionalidad estadounidense SRS Holdco, LLC ("**SRS**").

SRS es una firma con sede en Oregon y considerada un fabricante líder mundial especializado en material exterior de piscinas comerciales y residenciales. SRS tiene instalaciones de fabricación en varias ubicaciones en Estados Unidos y Australia. Sus productos cuentan con el apoyo de distribuidores en todo el mundo, especialmente en Estados Unidos, Australia, Canadá y Europa. Su cartera de productos es extensa e incluye pódioms de salida, barandillas, escaleras, toboganes, trampolines, elevadores que cumplen con la normativa ADA, sistemas de paredes móviles, cubiertas térmicas y mobiliario para piscinas.

La adquisición se ha valorado en 240 millones de dólares estadounidenses que han sido totalmente pagados al cierre con las líneas de efectivo y deuda existentes de Fluidra. La operación incluye también un mecanismo de ajuste estándar por capital circulante neto para compensar la fluctuación del circulante.

Con esta operación, se espera un incremento en el Beneficio de Caja Neto de Fluidra desde el inicio. Asimismo, como consecuencia de la positiva contribución esperada por la adquisición de SRS, la Sociedad eleva sus previsiones para 2021 de la siguiente manera:

- Incremento de ventas de 35-40% a 37-42%
- El margen EBITDA permanece entre 25% y 25,5%
- El crecimiento del beneficio de caja neto por acción (EPS) aumenta del 80%-90% al 83-93%

Se adjunta nota de prensa y presentación con información adicional sobre SRS y la operación.

Sant Cugat del Vallès, 1 de septiembre de 2021

NOTA DE PRENSA

Fluidra acelera su crecimiento con la compra de la compañía americana S.R. Smith

- **La incorporación del fabricante estadounidense reforzará la posición de Fluidra en los segmentos de material exterior piscina y accesorios para piscina comercial y residencial.**
- **La oferta de productos y la experiencia de fabricación de S.R. Smith es muy complementaria con el negocio de Fluidra y generará mayores perspectivas de crecimiento y valor para clientes existentes y nuevos.**
- **La compra ha sido valorada en 240 millones de dólares estadounidenses y se espera sea acretiva al Beneficio de Caja Neto de Fluidra en 2021.**

1 de septiembre de 2021 – Fluidra S.A. (BME: FDR), empresa que cotiza en bolsa, líder global en equipamiento de piscina y *wellness* y en soluciones conectadas, ha anunciado hoy la adquisición de S.R. Smith, fabricante estadounidense de equipamiento, material exterior y accesorios para piscinas comerciales y residenciales. Con esta operación, se espera un incremento en el Beneficio de Caja Neto de Fluidra desde el inicio. Asimismo, la compañía eleva sus previsiones para 2021 de la siguiente manera:

- Incremento de ventas de 35-40% a 37-42%
- El margen EBITDA permanece entre 25% y 25,5%
- El crecimiento del beneficio de caja neto por acción (EPS) aumenta del 80%-90% al 83-93%

La operación está valorada en 240 millones de dólares estadounidenses que han sido totalmente pagados al cierre con las líneas de efectivo y deuda existentes en Fluidra.

"Nuestro objetivo es ser el mejor socio del sector para nuestros clientes. En el último año, hemos redoblado nuestro compromiso de crecer en diferentes segmentos de mercado y categorías de producto y hemos realizado adquisiciones estratégicas en Norteamérica con Built Right y CMP (Custom Molded Products) para

acercarnos a ese objetivo", afirma Bruce Brooks, CEO de Fluidra, y añade, "la adquisición de S.R. Smith no sólo nos acerca, sino que nos impulsa. Es una compañía excepcional con un equipo de gran talento y una reputación magnífica. Su experiencia y su amplia cartera de productos acelerarán nuestro crecimiento en los segmentos de piscina comercial y residencial y, en última instancia, nos permitirán servir mejor a nuestros clientes en Norteamérica y en todo el mundo".

Por su parte, Rich Laitta, CEO de S.R. Smith, declara: "Estamos encantados de unirnos a la familia Fluidra, una compañía con un fuerte compromiso en satisfacer las necesidades de sus clientes, un enfoque innovador en soluciones y servicios y experiencia en el mercado global. Por todo ello, creemos que este movimiento facilitará y favorecerá el crecimiento de S.R. Smith".

Detalle sobre S.R. Smith y su portfolio

Fundada en 1932, S.R. Smith es un fabricante líder especializado en equipamiento y material exterior tanto para piscina comercial como residencial, con presencia en varios países.

Su cartera de productos es extensa y se complementa a la perfección con la oferta de Fluidra. Incluye pódiums de salida, barandillas, escaleras, toboganes, trampolines, elevadores que cumplen con la normativa ADA, sistemas de paredes móviles, cubiertas térmicas y mobiliario para piscinas.

Con sede en Canby (Oregón), S.R. Smith tiene instalaciones de fabricación en varias ubicaciones en Estados Unidos y Australia. Sus productos cuentan con el apoyo de distribuidores en todo el mundo, especialmente en Estados Unidos, Australia, Canadá y Europa. Con la incorporación de S.R. Smith, Fluidra ampliará aún más su red, aumentando su capacidad global de venta de productos de piscina.

Tras esta adquisición, S.R. Smith seguirá operando de forma independiente desde su sede en Oregón.

Fluidra ha comprado S.R. Smith a Champlain Capital, un fondo de capital riesgo con base en San Francisco y Boston.

McGuireWoods ha sido el asesor jurídico de Fluidra, mientras que Prestwick Partners ha sido el asesor de la venta de S.R. Smith; Troutman Pepper Hamilton Sanders actuó como su asesor jurídico de S.R. Smith.



FLUIDRA

Acerca de Fluidra

Fluidra S.A. (FDR: SM), es la compañía líder mundial en el negocio de equipamiento de piscinas y wellness. Actualmente forma parte del Ibex 35, índice de referencia de la Bolsa española, y del FTSE4Good Index Series, índice de referencia en términos de sostenibilidad. Dentro de su actividad, destaca por la amplia oferta de productos y servicios innovadores, así como soluciones de conectividad, y opera en más de 45 países. La compañía cuenta con una cartera con algunas de las marcas más reconocidas del sector, incluyendo Jandy®, AstralPool®, Polaris®, Cepex®, Zodiac®, CTX Professional® y Gre®.

Contacto de prensa:

Sarah Estébanez, sestebanez@tinkle.es, +34 636 62 80 41

Xana Pena, xpena@tinkle.es, +34 674 73 47 82

Laura Gil, lgil@tinkle.es, +34 673 631 814



FLUIDRA

Adquisición de S.R. Smith

1 de septiembre de 2021



- Este documento es sólo para fines informativos y no constituye una oferta de venta, intercambio o compra, ni una invitación para hacer ofertas de compra de valores emitidos por cualquiera de las empresas mencionadas. Esta información financiera ha sido elaborada por Fluidra, S.A. («Fluidra», y con todas sus filiales, «Grupo Fluidra»).
- Las hipótesis, la información y las previsiones contenidas en el presente documento no garantizan los resultados futuros, y están expuestas a riesgos e incertidumbres; los resultados reales pueden diferir significativamente de los utilizados en las hipótesis y previsiones por diversas razones.
- La información contenida en este documento puede contener declaraciones sobre intenciones, expectativas o proyecciones futuras. Todas las declaraciones, a excepción de las basadas en hechos históricos, son declaraciones a futuro, incluyendo, sin limitación, aquellas relacionadas con nuestra posición financiera, estrategia de negocio, planes de gestión y objetivos para operaciones futuras. Dichas declaraciones a futuro se ven afectadas, como tales, por riesgos e incertidumbres, lo que podría significar que no se correspondan con lo que realmente suceda.
- Dichos riesgos incluyen, entre otros, las fluctuaciones estacionales que pueden cambiar la demanda, la competencia del sector, las condiciones económicas y legales y las restricciones al libre comercio y/o la inestabilidad política en los mercados en los que opera el Grupo Fluidra, o en aquellos países en los que se fabrican o distribuyen los productos del Grupo, así como los que puedan derivarse de posibles contingencias relacionadas con la COVID-19. El Grupo Fluidra no se compromete a emitir actualizaciones ni revisiones de las declaraciones a futuro incluidas en esta información financiera, ni de las expectativas, eventos, condiciones o circunstancias en las que se basan dichas declaraciones.
- En cualquier caso, el Grupo Fluidra facilita información sobre estos y otros factores que pueden afectar las declaraciones a futuro de la Compañía, así como a sus resultados empresariales y financieros, en documentos presentados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Invitamos a todas las personas o entidades interesadas a consultar esos documentos.

1

Negocio complementario de material exterior piscina que acelera nuestro crecimiento en EE.UU.

2

Acelera el negocio de piscina comercial en Norteamérica y ofrece un punto de partida en Australia

3

FLUIDRA

Importantes sinergias de ventas (>\$10 MM) y costes (\$2,5 MM)

4

Atractivos múltiples; acretiva al Beneficio de Caja Neto por Acción desde el primer día

5

Apalancamiento resultante dentro del objetivo, manteniendo fuerte generación de caja

Oportunidad única de crear valor para nuestros clientes e inversores mediante la adquisición de SRS

Términos

Valor transacción (EV): 240 millones de dólares
Múltiplo EBITDA pre sinergias de bajo doble dígito y dígito simple para '20A y' 21E respectivamente
Acretivo al Beneficio de Caja Neto por Acción desde el primer momento
Pagado con efectivo existente y líneas de crédito. SRS no aporta deuda en el momento de la adquisición
Apalancamiento de Fluidra dentro del objetivo de $\approx 2x$ y con un fuerte perfil de generación de caja

Objetivo

Gran negocio en rápida expansión, con ventas últimos 12 meses de 120M de dólares aprox., que contribuye a acelerar nuestro crecimiento en NA
Expertos en material exterior piscina, que complementa a la perfección nuestra actual gama de productos
Negocio de piscina comercial dará impulso a nuestro crecimiento a través de una gama de productos nuevos y complementarios
Equipo gestor fuerte y dinámico que participará en el futuro de Fluidra NA

Sinergias

Experiencia en integración post fusión que garantiza el éxito en las numerosas sinergias identificadas
Sinergias de ingresos de >10 millones de dólares para finales de 2024
Sinergias de costes de aprox. 2,5 millones de dólares para finales de 2024
Única inversión de hasta 6 MM de dólares durante los próximos cuatro años para lograr las sinergias identificadas

Guidance

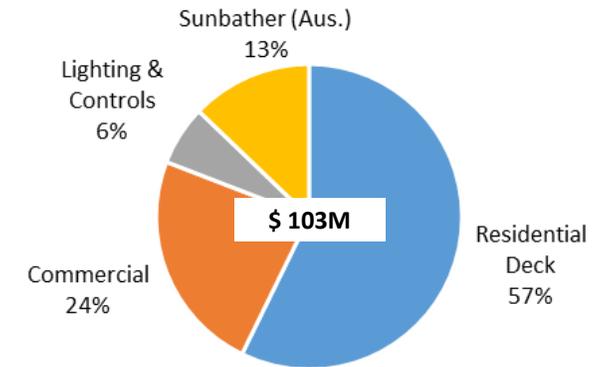
Incremento del *guidance* de 2021 basado en la aportación positiva de SRS:

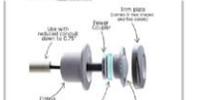
- Incremento de las ventas del 35-40% al 37-42%
- El margen EBITDA se mantiene entre el 25% y el 25,5%
- Incremento del BPA efectivo del 80-90% al 83-93%

Perfil de la compañía

- SR Smith (SRS) es un fabricante estadounidense líder en material exterior piscina y accesorios para piscinas residenciales y comerciales
- Con sede en Canby, Oregón, SRS fue fundada en 1932
- 2020 - ingresos pro forma de 103M de dólares
- Gama de productos complementarios que incluye toboganes acuáticos, iluminación, escaleras y barandillas, elevadores de acceso a la piscina, trampolines, juegos de piscina, separadores de carriles, puentes móviles, soluciones de calefacción solar y térmica, sillas de socorrista y equipamiento de competición, como podiums.
- Tres centros de producción en EE.UU.: Canby, OR, Tucson, AZ, y Orlinda, TN, y tres en Australia: Richlands, QLD, Hastings, VIC, y Arlington, WA
- Varias adquisiciones realizadas recientemente:
 - Stark Bulkeads (puentes móviles) – 2021
 - Sunbather (cubiertas y calentadores solares) – 2019
 - T-Star (cubiertas térmicas y sistemas de almacenamiento) – 2019
 - Interfab (muebles de piscina y exterior residencial) – 2018
- Sólido equipo gestor altamente comprometido hacia el período de integración y que mejorará nuestro crecimiento en NA en el futuro

Ventas por segmento



Segment	Residential Deck Equipment	Commercial		Lighting and Controls	Sunbather
		Deck Equipment	Access Equipment		
Representative Products	 Slides Boards	 Rails Blocks	 Removable Portable	 MOD-LITE® Controls	 Pool Heating
	 Rails Games	 Slides Boards	 Fixed Parts	 Controls	 Thermal Pool Covers

FLUIDRA

📞 +34 93 724 39 00

✉️ Investor_relations@fluidra.com

📍 Av. Alcalde Barnils, nº 69 - 08174 Sant Cugat del Vallès (Barcelona)

🌐 www.fluidra.com

Gracias por su atención