

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, con fecha de hoy, 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 Custom Molded Products, LLC ("**CMP**").

CMP es una firma con sede en Georgia y considerada uno de los líderes en el negocio estadounidense de diseño, fabricación, comercialización y venta de productos para piscina y spa, incluyendo equipos empotrados, sistemas de desinfección, fuentes de agua e iluminación. La compañía opera diversas instalaciones de fabricación y distribución en múltiples ubicaciones en los Estados Unidos y China, y posee una amplia cartera de productos para piscina y wellness que complementan la oferta de productos de Fluidra. La reputación de los productos de CMP, junto con su experiencia operativa y de fabricación, ayudarán a Fluidra a acelerar el crecimiento, proporcionando a sus clientes una gama más amplia de tecnología para piscina y spa, así como una mayor capacidad de suministro de productos.

La adquisición se ha valorado en 245 millones de dólares estadounidenses que han sido totalmente pagados al cierre con las líneas de efectivo y deuda existentes de Fluidra. La operación incluye adicionalmente un ajuste por capital circulante neto (*net working capital adjustment*) para compensar la estacionalidad del circulante, que alcanza su punto máximo al principio de la primavera.

Se espera que esta transacción tenga una aportación positiva al Beneficio por Acción en Efectivo de Fluidra desde un inicio. Como consecuencia de la positiva contribución esperada por la adquisición de CMP, Fluidra eleva sus previsiones (*guidance*) para 2021 de la siguiente manera:

- Incremento de ventas desde 6-9% a 12-15%
- Margen EBITDA permanece entre 22,5% y 23%
- El crecimiento de las ganancias en efectivo por acción (*EPS*) aumenta del 12-20% al 17-25%

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

Sabadell, 10 de marzo de 2021

NOTA DE PRENSA

Fluidra refuerza su posición de liderazgo en el sector con la adquisición de Custom Molded Products (CMP)

- **La incorporación del fabricante estadounidense de componentes para piscinas y spas contribuirá a reforzar la posición de liderazgo de Fluidra en el sector de piscina y wellness.**
- **La oferta de productos y la experiencia de fabricación de CMP se complementan a la perfección con el negocio de Fluidra, lo que generará mayores oportunidades de crecimiento y valor para los clientes.**
- **La adquisición de CMP ha sido valorada en 245 millones de dólares estadounidenses y se espera que tenga una aportación positiva al Beneficio por Acción en Efectivo en el 2021.**

10 de marzo de 2021 – Fluidra S.A. (BME: FDR), sociedad española que cotiza en bolsa, líder global en equipamiento de piscina y wellness y en soluciones conectadas, ha anunciado hoy la adquisición de Custom Molded Products (“CMP”), fabricante de componentes de piscina y spa con base en Georgia, a Tenex Capital Management.

CMP es un proveedor líder en soluciones innovadoras para la industria del agua con fines recreativos y cuenta con una amplia cartera de marcas muy reconocidas, como DEL™, Brilliant Wonders®, SpaMASTER™ y Bobé. Con base en Newnan, Georgia, CMP opera diversas instalaciones de fabricación y distribución en múltiples ubicaciones en los Estados Unidos y China. Los productos de CMP están respaldados por distribuidores y OEM de Estados Unidos, Canadá, América Latina, Europa, Australia y Oriente Medio.

La adquisición se ha valorado en 245 millones de dólares estadounidenses que han sido totalmente pagados al cierre con las líneas de efectivo y deuda existentes en Fluidra. El apalancamiento proforma de 2020 continúa dentro del objetivo de 2x, mientras que se mantiene un sólido perfil de generación de caja. Se espera que esta transacción tenga una aportación positiva al Beneficio por Acción en Efectivo de Fluidra desde un inicio. Como consecuencia de la positiva contribución esperada por la adquisición de CMP, Fluidra ha elevado sus previsiones (*guidance*) para 2021 de la siguiente manera:

- Incremento de ventas de 6-9% a 12-15%
- El margen EBITDA permanece entre 22,5% y 23%
- El crecimiento de las ganancias en efectivo por acción (*EPS*) aumenta del 12-20% al 17-25%

Con esta adquisición, Fluidra podrá ampliar rápidamente su oferta en varias categorías de crecimiento estratégico, como productos de desinfección alternativos, actualmente en gran expansión, productos empotrables para la gama de equipamiento de Jandy y un equipamiento exclusivo para spas, segmento adyacente de gran relevancia que representa una gran oportunidad para la compañía. Además, la amplia gama de soluciones LED y de juegos de fuego y agua de CMP complementará y ampliará la actual cartera de Fluidra. Las fortalezas de los productos de CMP, junto con su experiencia operativa y de fabricación,

ayudarán a acelerar el crecimiento de Fluidra, ya que permitirán ofrecer a los clientes una gama más amplia de tecnología para piscinas y spas, así como una mayor capacidad de suministro de productos.

En palabras de Bruce Brooks, Chief Executive Officer de Fluidra, "CMP es un encaje perfecto —comercial, operativa y culturalmente— y representa una valiosa ampliación de las operaciones actuales de Fluidra en Norteamérica. Esta adquisición nos permite ampliar nuestra cartera de productos en áreas estratégicas para poder satisfacer mejor la demanda de nuestros clientes, así como entrar en el nuevo mercado OEM de spas. Esperamos aprovechar la experiencia de la integración Fluidra-Zodiac para conseguir las numerosas sinergias que hemos identificado."

Tom Moore, Chief Executive Officer de CMP: "Estamos encantados de unirnos a Fluidra y reconocemos la gran oportunidad de crecimiento que nos brinda esta unión. Confiamos en que su sólida reputación en el sector posicionará idealmente a Fluidra y a CMP para alcanzar grandes éxitos en los próximos años."

Tras la adquisición, el equipo de CMP y su base de operaciones permanecerán en Georgia. McGuireWoods LLP ha sido el asesor jurídico de Fluidra en esta operación. Raymond James & Associates, Inc. y Troutman Pepper Hamilton Sanders LLP han sido los asesores financieros y jurídicos, respectivamente, de CMP. Nomura Securities International, Inc. y FIDUS Partners también actuaron como co-asesores de CMP.

Acerca de Fluidra

Fluidra, empresa que cotiza en la bolsa española, es líder global en el negocio de equipamiento de piscina y wellness. Ofrece productos y servicios innovadores, así como soluciones de IoT. La compañía opera en más de 45 países y cuenta con una cartera con algunas de las marcas más reconocidas del sector, incluyendo Jandy®, AstralPool®, Polaris®, Cepex®, Zodiac®, CTX Professional® y Gre®.

Para más información sobre Fluidra, visite www.fluidra.com.

Contactos de prensa:

Global

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

América del Norte

Jacquie Edelman, jedelman@fluidra.com, 760 390 1458

FLUIDRA

Adquisición de CMP

10 Marzo 2021



- El presente documento tiene carácter puramente informativo y no constituye una oferta de venta, de canje o de adquisición, ni una invitación a formular ofertas de compra, sobre valores emitidos por ninguna de las sociedades mencionadas. Esta información financiera ha sido preparada por Fluidra, S.A. ("Fluidra", y junto con todas sus filiales, el "Grupo Fluidra") .
- Las hipótesis, informaciones y previsiones aquí contenidas, no constituyen garantías de resultados futuros y están expuestas a riesgos e incertidumbres; los resultados reales pueden diferir significativamente de los reflejados en las hipótesis y previsiones por diversas razones.
- La información recogida en el presente documento puede contener manifestaciones sobre intenciones, expectativas o previsiones futuras. Todas aquellas manifestaciones, a excepción de aquellas basadas en datos históricos, son manifestaciones de futuro, incluyendo, entre otras, las relativas a nuestra posición financiera, estrategia de negocio, planes de gestión y objetivos para operaciones futuras. Dichas intenciones, expectativas o previsiones están afectadas, en cuanto tales, por riesgos e incertidumbres que podrían determinar que lo que ocurra en realidad no se corresponda con ellas.
- Entre estos riesgos se incluyen, entre otros, las fluctuaciones estacionales que puedan modificar la demanda, la competencia del sector, las condiciones económicas y legales, las restricciones al libre comercio y/o la inestabilidad política en los distintos mercados donde está presente el Grupo Fluidra o en aquellos países donde los productos del Grupo son fabricados o distribuidos, y aquellos que puedan surgir de potenciales contingencias relacionadas con COVID-19. El Grupo Fluidra no se compromete a emitir actualizaciones o revisiones relativas a las previsiones a futuro incluidas en esta información financiera, en las expectativas o en los hechos, condiciones o circunstancias en los que se fundamentan estas previsiones a futuro.
- En cualquier caso, el Grupo Fluidra facilita información sobre estos y otros factores que podrían afectar las manifestaciones de futuro, el negocio y los resultados financieros en los documentos que presenta ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España. Se invita a todas aquellas personas interesadas a consultar dichos documentos.

1 **Negocio complementario en Piscina con rápido crecimiento que acelera el desarrollo en US**

2 **Entrada en el segmento adyacente y atractivo de los componentes para Spa**

FLUIDRA **3** **Importantes sinergias de ventas (>\$10 MM) y de costes (>\$7,5 MM)**

4 **Atractivos múltiples; contribución positiva en Cash EPS desde el primer día**

5 **Apalancamiento dentro de nuestro objetivo, manteniendo fuerte generación de caja**

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

Términos

EV: 245 M\$. Múltiplo EBITDA post-sinergias de bajo doble dígito y dígito simple para '20A y' 21E respectivamente
Acretivo Cash EPS desde el primer momento
CMP no aporta deuda en el momento de la adquisición. Compra pagada con el efectivo y deuda de Fluidra
Apalancamiento de Fluidra dentro del objetivo $\approx 2x$ y fuerte perfil de generación de caja

Objetivo

Negocio de tamaño y rápido crecimiento, con ventas $> 109M\$$, que acelerará nuestro crecimiento en NA
Negocio en Piscina de c.50M\$ que acelerará nuestro crecimiento a través de una gama de productos nuevos y complementarios
Entrada en atractivo segmento de componentes de spa, proporcionando oportunidad sustancial de desarrollo
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
 $> \$ 10$ millones de sinergias de ventas y $> \$ 7.5$ millones de sinergias de costes en 2023
Perspectivas de crecimiento de CMP similar a las de Fluidra, por lo que las sinergias son un importante motor de creación de valor
Inversión única de hasta 10M\$ durante los próximos tres años para lograr las sinergias identificadas

Guidance

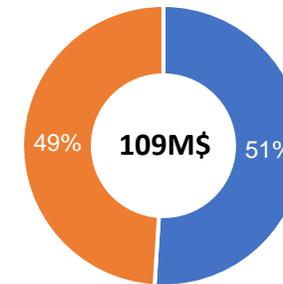
Aumento de las estimaciones 2021 basadas en la contribución positiva de CMP:

- Crecimiento de ventas de 6-9% a 12-15%
- Margen EBITDA, sin variación, entre el 22,5% y el 23%
- Crecimiento de Cash EPS de 12-20% a 17-25%

Resumen de la compañía

- Custom Molded Products (CMP) es un fabricante líder en EEUU de componentes para piscinas y spas en la industria del agua recreativa
- Ventas 2020 de 109M\$. Ventas 2016-20 con un CAGR de 10%, excl. M&A
- El catálogo de productos de CMP es altamente complementario e incluye productos de desinfección alternativos, productos empotrados, soluciones LED y dispositivos de agua y fuego
- La adquisición proporciona acceso instantáneo al segmento complementario y atractivo de componentes de spa > 500M\$
- Basada en Newnan, GA, CMP fue fundada en 1989
- Plantas de producción en Shanghai, China y centros de distribución en California, Países Bajos y Australia.
- Categorías de desinfección y juegos de fuego & agua a través de adquisiciones recientes:
 - DEL Ozone (UV-desinfección alternativa) – Sep 2017
 - Saline Generating Systems (cloradores salinos) – Mar 2018
 - Aqua Sun Ozone (Spa-desinfección alternativa) – Jul 2018
 - Bobé (juegos fuego & agua) – Oct 2018
- Sólido equipo gestor altamente comprometido hacia el período de integración y que mejorará nuestro crecimiento en NA en el futuro

Ventas por Categoría y Cartera de marcas



■ Spa ■ Pool

Iluminación y juegos de Fuego & Agua

NATURAL WONDERS

Brilliant Wonders LED PRODUCTS

bobé

Equipos de desinfección

DEL+ POWERCLEAN

ASO

SGS

Empotrables

SpaMASTER

AIR:X

SQR

Rango complementario – Ventas de CMP

- Oferta de productos de piscina altamente complementaria, enfocada a áreas de crecimiento estratégico; aumentará nuestro catálogo y ofrece grandes oportunidades de sinergias
- Proporciona entrada en un segmento complementario y atractivo de componentes para Spa
- Productos complementarios que incluyen, entre otras categorías, componentes para Spa I/G & Portátil, equipos de desinfección alternativos, equipos empotrados y juegos de fuego & agua

FLUIDRA

📞 +34 93 724 39 00

✉️ Investor_relations@fluidra.com

📍 Avda. Francesc Macià 60, planta 20 - 08208 Sabadell (Barcelona)

🌐 www.fluidra.com

Gracias por su atención