



COMUNICATO STAMPA

GVS RAFFORZA LA SUA PRESENZA NELLA MEDICINA TRASFUSIONALE ATTRAVERSO L'ACQUISIZIONE DEL BUSINESS WHOLE BLOOD DI HAEMONETICS

UN ULTERIORE PASSO AVANTI NELLA MEDICINA TRASFUSIONALE DOPO LE ACQUISIZIONI DI STT E HAEMOTRONIC

Highlights dell'Operazione

Consolidamento di una strategia verticalmente integrata, dalla produzione di membrane al dispositivo medico

Completamento del portafoglio prodotti di GVS, con l'aggiunta di soluzioni critiche per la raccolta, lavorazione, filtrazione e trasfusione del sangue

Presenza geografica globale, combinando il presidio di GVS nei mercati emergenti con un posizionamento consolidato del Target nei mercati sviluppati

Attrattori dinamiche del mercato globale del Whole Blood, supportate da driver di crescita secolari

Sinergie significative derivanti da efficienze produttive, attraverso l'insourcing della produzione e l'aumento della saturazione degli impianti di GVS

Acquisizione fortemente value-accretive, caratterizzata da un alto ritorno sul capitale investito

Zola Predosa (BO), 3 dicembre 2024 - GVS S.p.A. (la "Società", "GVS" o il "Gruppo"), leader nella fornitura di soluzioni di filtrazione avanzate per applicazioni altamente critiche, ha annunciato oggi



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISQ/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E

GVS S.p.A.

Via Roma, 50 - 40069 Zola Predosa (Bologna) - Italy

Tel. +39 051 6176311 - Fax +39 051 6176200 - e-mail: gvs@gvs.it - www.gvs.com

Cap. Soc. € 1.750.000 int. vers. - C.F. 03636630372 - P. Iva 00644831208

R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-I



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



di aver firmato un accordo vincolante con Haemonetics Corp. (il "Venditore" o "Haemonetics") per acquisire determinati asset (l'"Operazione") relativi al business whole blood di Haemonetics.

Massimo Scagliarini, CEO of GVS, ha commentato:

"Dopo l'acquisizione di STT e Haemotronic, questa operazione rappresenta un ulteriore passo nella nostra strategia di espansione nel mercato della medicina trasfusionale, che oggi vede un solo player con un modello di business completamente verticale. Con il business di Haemonetics, GVS diventa un attore globale completamente integrato, aggiungendo asset complementari e altamente sinergici al suo portafoglio prodotti e rafforzando ulteriormente la sua leadership nel settore della filtrazione in ambito sanitario".

DESCRIZIONE DEL BUSINESS

L'Operazione prevede l'acquisizione dell'intero portafoglio di soluzioni proprietarie di raccolta, lavorazione e filtrazione del sangue intero di Haemonetics, insieme all'impianto produttivo di Covina, California, e a parte delle attività produttive di Haemonetics a Tijuana, Messico, dove queste soluzioni vengono attualmente prodotte (il "Target"). Le attività produttive acquisite a Tijuana consistono solo nei macchinari produttivi attualmente situati nell'impianto di Haemonetics per il business whole blood e saranno trasferiti negli impianti esistenti di GVS.

RAZIONALE DELL'OPERAZIONE

L'Operazione rappresenta l'evoluzione strategica della presenza di GVS nel mercato della medicina trasfusionale, iniziata nel 2020 con l'acquisizione delle attività produttive di Haemonetics a Porto Rico, dedicate alla produzione e fornitura di filtri per sangue, e ulteriormente enfatizzata nel 2022 con l'acquisizione di Shanghai Transfusion Technology ("STT"), attiva nella produzione e vendita di prodotti per la gestione del sangue in Cina e in altri mercati emergenti, e con l'acquisizione di Haemotronic, leader mondiale nella tecnologia di produzione di sacche medicali e componenti per emodialisi e gestione dei fluidi.

L'acquisizione consentirà a GVS di consolidare la propria posizione di attore globale e verticalmente integrato nella medicina trasfusionale, attraverso:

- il consolidamento di un'offerta di prodotti verticalmente integrata, dalla produzione di membrane al dispositivo medico finale, aggiungendo soluzioni critiche per la raccolta, lavorazione, filtrazione e trasfusione del sangue all'attuale portafoglio di GVS;
- il raggiungimento di una copertura geografica globale, combinando la presenza esistente di GVS nei mercati emergenti con una posizione consolidata del Target nei mercati sviluppati;
- l'espansione nel canale B2C, con l'85% delle vendite del Target destinate a banche del sangue e ospedali come clienti finali.

L'operazione offrirà anche a GVS l'opportunità di aumentare la propria presenza nel vasto e attraente mercato globale del sangue intero, caratterizzato da:



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISQ/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E

GVS S.p.A.

Via Roma, 50 - 40069 Zola Predosa (Bologna) - Italy

Tel. +39 051 6176311 - Fax +39 051 6176200 - e-mail: gvs@gvs.it - www.gvs.com

Cap. Soc. € 1.750.000 int. vers. - C.F. 03636630372 - P. Iva 00644831208

R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-I



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



- un mercato target di circa EUR 3,6 miliardi, con un focus specifico sui segmenti di raccolta e lavorazione;
- il supporto di driver di crescita secolari, tra cui l'aumento strutturale della domanda di sangue da donatori legata alla crescita della popolazione, al miglioramento dell'accesso a ricoveri/interventi chirurgici e all'aumento dell'adozione di soluzioni di filtrazione nelle best practice per la raccolta e lavorazione del sangue nei paesi emergenti.
- Infine, l'Operazione offrirà a GVS significative sinergie da:
 - il trasferimento degli asset produttivi acquisiti negli impianti GVS, aumentandone la saturazione e beneficiando delle economie di scala;
 - la completa verticalizzazione della produzione e l'insourcing di membrane e componenti, ottimizzando significativamente i costi;
 - l'implementazione di una strategia commerciale globale, combinando l'offerta di prodotti del Target con il portafoglio STT esistente, per aumentare la penetrazione sia nei paesi sviluppati che negli attraenti mercati emergenti, sfruttando la piattaforma commerciale e produttiva internazionale di GVS;
 - la combinazione della tecnologia di filtri e sacche di Haemonetics e GVS, per sviluppare soluzioni di nuova generazione per la trasfusione del sangue.

HIGHLIGHTS DELL'OPERAZIONE E PRINCIPALI METRICHE

Il prezzo di acquisto è pari a USD 44,6 milioni (il "Prezzo di Acquisto"), corrispondenti a EUR 42,4 milioni al tasso di cambio odierno, su base cash free / debt free, soggetto a meccanismi di aggiustamento del prezzo di prassi.

Oltre al Prezzo di Acquisto, un importo massimo di USD 22,5 milioni è pagabile entro febbraio 2029 in diverse tranche annuali e include:

- un importo fino a USD 17,5 milioni, pagabile entro febbraio 2028 in diverse tranche annuali, subordinato al raggiungimento di determinati obiettivi di fatturato per gli anni fiscali 2025, 2026 e 2027 (il "Prezzo di Acquisto Variabile Base");
- un importo fino a USD 5,0 milioni, pagabile entro febbraio 2029 in diverse tranche annuali, subordinato al raggiungimento di determinati obiettivi di redditività per soluzioni anticoagulanti e conservanti accessorie alle procedure di raccolta del sangue per gli anni fiscali 2026, 2027 e 2028 (il "Prezzo di Acquisto Variabile Aggiuntivo").

Si prevede che il perimetro acquisito genererà ricavi superiori a USD 50 milioni nell'anno fiscale 2025.

L'acquisizione è strutturata come asset deal e include la proprietà immobiliare dell'impianto di produzione di Covina, con una valutazione di mercato asseverata da terzi di USD 19,5 milioni.



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISQ/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E

GVS S.p.A.

Via Roma, 50 - 40069 Zola Predosa (Bologna) - Italy

Tel. +39 051 6176311 - Fax +39 051 6176200 - e-mail: gvs@gvs.it - www.gvs.com

Cap. Soc. € 1.750.000 int. vers. - C.F. 03636630372 - P. Iva 00644831208

R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-I



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



L'Enterprise Value dell'Operazione (inclusi sia il Prezzo di Acquisto che il Prezzo di Acquisto Variabile Base, ma non il Prezzo di Acquisto Variabile Aggiuntivo) al netto del valore dell'immobile di Covina, è pari a USD 42,6 milioni, corrispondenti a un multiplo EV/EBITDA di circa 6x, basato sull'EBITDA rettificato del Target per i 12 mesi che terminano a marzo 2024.

L'Operazione dovrebbe chiudersi nel primo trimestre del 2025, soggetta al soddisfacimento delle condizioni sospensive di prassi.

FINANZIAMENTO DELL'ACQUISIZIONE

L'Operazione sarà finanziata utilizzando le risorse di cassa disponibili.

Nel contesto dell'Operazione, con l'obiettivo di evitare deviazioni dal percorso di riduzione dell'indebitamento finanziario di GVS attualmente in corso e di semplificare la struttura di capitale del Gruppo, il finanziamento soci esistente, di ammontare pari a EUR 75m e originariamente concesso alla Società da parte dell'azionista di controllo GVS Group S.r.l. nel marzo 2023, sarà utilizzato per la sottoscrizione di un aumento di capitale in esclusione del diritto di opzione.

Si prega di fare riferimento al comunicato stampa separato per i dettagli della conversione del finanziamento soci.

ADVISORS

Nel contesto dell'Operazione Sella Investment Banking ha agito in qualità di advisor finanziario esclusivo e Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP ha agito in qualità di consulente legale di GVS.

CAMBIAMENTI ORGANIZZATIVI

Al fine di riflettere la presenza rafforzata della Società nel mercato del sangue intero e massimizzare lo sforzo commerciale per rispondere alle esigenze dei nuovi ed esistenti clienti, a partire dal 1° gennaio 2025 la divisione Healthcare and Lifesciences di GVS sarà riorganizzata nelle seguenti tre sottodivisioni:

- **Transfusion Medicine** che includerà il nuovo business del sangue intero acquisito da Haemonetics e le linee di prodotto STT;
- **Healthcare B2B**, che combinerà i segmenti Liquid e Air & Gas esistenti;
- **Life Sciences**, che sostituirà l'attuale segmento Laboratory.

Il cambiamento organizzativo sarà riflesso nel segment reporting di GVS a partire dal primo trimestre del 2025.

GVS S.p.A.

Via Roma, 50 - 40069 Zola Predosa (Bologna) - Italy

Tel. +39 051 6176311 - Fax +39 051 6176200 - e-mail: gvs@gvs.it - www.gvs.com

Cap. Soc. € 1.750.000 int. vers. - C.F. 03636630372 - P. Iva 00644831208

R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISQ/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-I



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



CONFERENCE CALL

L'Operazione sarà presentata oggi, 3 dicembre 2024 alle ore 12:00 CET nel corso di un webinar / conference call tenuta dal Top Management del Gruppo.

L'evento potrà essere seguito in modalità webinar o in modalità telefonica, registrandosi al link sottostante:

[CLICK HERE TO REGISTER FOR THE CONFERENCE CALL & WEBINAR](#)

La presentazione illustrata dal Top Management sarà disponibile prima dell'inizio della conference call sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage, gestito da Teleborsa Srl, nonché sul sito internet della Società www.gvs.com (nella sezione Investor Relations//Presentazioni Finanziarie).

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sistema di diffusione di informazioni regolamentate eMarket SDIR, gestito da Teleborsa Srl, nonché sul sito della Società www.gvs.com (nella sezione Investor Relations/Comunicati Stampa).

Informazioni su GVS:

GVS è uno dei principali produttori mondiali di soluzioni di filtrazione avanzate per applicazioni critiche in mercati altamente regolamentati. La tecnologia GVS supporta la vita e garantisce la sicurezza nei settori Healthcare & Life Sciences, Energy & Mobility e Health & Safety.

GVS ha una presenza globale, servendo la sua clientela internazionale attraverso un modello di business integrato verticalmente, dalla progettazione alla consegna. Per ulteriori informazioni, visita www.gvs.com.

Contatti

Investor Relations GVS S.p.A.

Guido Bacchelli, Investor Relations and M&A Director

investorrelations@gvs.com

Media Relations GVS S.p.A.

Andrea Zanaboni, Group Chief Marketing Officer

marketing@gvs.com



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISQ/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E

GVS S.p.A.

Via Roma, 50 - 40069 Zola Predosa (Bologna) - Italy

Tel. +39 051 6176311 - Fax +39 051 6176200 - e-mail: gvs@gvs.it - www.gvs.com

Cap. Soc. € 1.750.000 int. vers. - C.F. 03636630372 - P. Iva 00644831208

R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-I



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



DISCLAIMER

Il presente comunicato contiene dichiarazioni previsionali ("*forward-looking statements*"), relative a futuri eventi e risultati operativi, economici e finanziari di GVS. Tali previsioni hanno per loro natura una componente di rischio e incertezza, in quanto dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri. I risultati effettivi potranno discostarsi in misura anche significativa rispetto a quelli annunciati in relazione a una molteplicità di fattori di natura esterna non necessariamente controllabili da GVS.

GVS S.p.A.

Via Roma, 50 - 40069 Zola Predosa (Bologna) - Italy

Tel. +39 051 6176311 - Fax +39 051 6176200 - e-mail: gvs@gvs.it - www.gvs.com

Cap. Soc. € 1.750.000 int. vers. - C.F. 03636630372 - P. Iva 00644831208

R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISQ/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-I



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3