

Comunicato Stampa

**PIOVAN S.P.A. ACQUISTA L'1% DEL CAPITALE SOCIALE DI NU-VU CONAIR PRIVATE LIMITED,
RAGGIUNGENDO UNA QUOTA CONSOLIDATA DEL 51% NELLA SOCIETÀ
E RAFFORZANDO ULTERIORIORMENTE LA SUA PRESENZA IN INDIA**

Chiusura dell'operazione prevista entro la fine del primo trimestre 2024

Santa Maria di Sala (Venezia, Italia) e Ahmedabad (Gujarat, India), 6 febbraio 2024 – Piovan S.p.A. (“Piovan”, la “Società” o l’ “Acquirente”) e Nu-Vu Conair Private Ltd. (“Nu-Vu” o la “Target”) annunciano la firma di un accordo (l’ “Operazione”) che prevede l’acquisto da parte di Piovan S.p.A. dell’1% del capitale sociale di Nu-Vu – società Indiana in cui Piovan già deteneva indirettamente il 50% del capitale sociale tramite la controllata Conair Pacific Equipment PTE Ltd – dagli azionisti venditori di Nu-Vu (gli “Azionisti Venditori”). A seguito dell’Operazione, pertanto, il Gruppo Piovan raggiungerà collettivamente una partecipazione del 51% in Nu-Vu.

L’Operazione prevede inoltre i) l’opportunità per il Gruppo Piovan di accrescere ulteriormente la propria partecipazione in Nu-Vu e ii) l’impegno delle parti a sviluppare congiuntamente un nuovo business plan per Nu-Vu facendo leva su un nuovo license agreement in base al quale Nu-Vu avrà il diritto di produrre e vendere alcune tecnologie chiave del Gruppo Piovan nella regione.

«Siamo soddisfatti dell’accordo raggiunto con gli azionisti di Nu-Vu. Questa acquisizione rafforza la leadership tecnologica globale di Piovan, consolidando il processo di crescita strategica del Gruppo in coerenza con le direttive condivise ai nostri investitori» - afferma **Nicola Piovan, Presidente Esecutivo di Piovan S.p.A..**

«Crediamo molto nel potenziale dell’India, un mercato che crescerà più di ogni altro nei prossimi anni. Nu-Vu in questi anni ha fatto un ottimo lavoro per rendere l’azienda un leader rinomato e credibile nel mercato locale. Riteniamo che, con gli sforzi congiunti di Piovan e Nu-Vu nell’aggiunta di tecnologie e nella penetrazione del mercato, potremo crescere ulteriormente e consolidare la leadership nell’intera regione» – aggiunge **Filippo Zuppichin, Amministratore Delegato di Piovan S.p.A..**

«Con questa operazione rafforziamo il rapporto con i nostri partner del Gruppo Piovan. Siamo entusiasti di poter sfruttare la tecnologia e l’ampia gamma di prodotti Piovan per la crescita esponenziale di Nu-Vu Conair Pvt Ltd. Ci impegniamo a servire i nostri clienti con le più recenti tecnologie/innovazioni e a garantire un futuro brillante a tutti i dipendenti di Nu Vu Conair e agli stakeholders» – aggiungono **Bhaumik Patel e Ajay Shah, azionisti Indiani di Nu-Vu Conair Pvt Ltd..**

Piovan S.p.A.

Via delle Industrie 16 - 30036 S. Maria di Sala (Venezia) Italy
Tel. +39 041 5799111 - info@piovan.com

Purchase Dept. Fax +39 041 487436 - Sales Dept. Fax +39 041 487437 - Accounts Dept. Fax +39 041 5799244
C.F. 02307730289 - P.IVA 02700490275 - Cap. Soc. Euro 6.000.000,00 i.v.

Sulla base dei risultati pro-forma aggregati¹ relativi ai dodici mesi chiusi al 30 settembre 2023 (“**LTM 9M-2023**”), il gruppo combinato avrebbe generato un fatturato di oltre € 597,6 milioni e un EBITDA di circa € 77,7 milioni.

L'Operazione sarà finanziata attraverso l'utilizzo della liquidità disponibile e si prevede che migliorerà la posizione finanziaria consolidata del Gruppo Piovan e quindi la leva finanziaria, in quanto Nu-Vu attualmente detiene circa € 4 milioni di cassa netta.

L'Operazione è stata approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione di Piovan S.p.A. e da quello di Nu-Vu. La chiusura dell'Operazione è soggetta alle condizioni consuete per operazioni di questo tipo, ed è prevista entro la fine del primo trimestre del 2024.

Descrizione della Target

Nu-Vu Conair Pvt. Ltd. è una joint venture tra Nu-Vu Engineers, Ahmedabad, India e The Conair Group (parte del Gruppo Piovan), Pennsylvania, USA. La joint venture è iniziata nel 2007 e ora Nu-Vu Conair Pvt. Ltd. è uno dei principali produttori di sistemi di automazione per la lavorazione dei polimeri in India.

L'azienda impiega circa 250 persone e gestisce uno stabilimento di produzione con un'area totale di circa 150.000 sq. ft. (attualmente in fase di ampliamento di ulteriori 80.000 sq. ft.) per la produzione di sistemi di trasporto con vuoto centralizzato, drying systems, sistemi di dosatura gravimetrica, chillers e unità di controllo della temperatura degli stampi, cristallizzatori, nastri trasportatori, granulatori e altri macchinari per il trattamento di polimeri.

Sulla base dei risultati relativi ai dodici mesi chiusi al 30 settembre 2023, Nu-Vu ha riportato un fatturato di oltre € 20 milioni e un EBITDA *adjusted* di circa € 3,8 milioni.

Razionale Strategico

L'attuazione dell'Operazione favorirà il raggiungimento dei seguenti:

- un ulteriore rafforzamento della presenza del Gruppo Piovan in Asia;
- un consolidamento della posizione competitiva in India – uno dei mercati in più rapida crescita del settore;
- la localizzazione dei prodotti del Gruppo Piovan al fine di incrementare la penetrazione del mercato;
- il supporto ai clienti locali indiani e ai conglomerati globali che investono in India;
- la creazione di un HUB per i servizi sul campo nella regione.

Advisors

Nell'Operazione, Piovan è stata assistita da Baker & McKenzie e dal corrispondente indiano Saraf & Partners in qualità di consulenti legali e fornitori di servizio di due diligence legale, e da Deloitte & Touche S.p.A. in

¹ Dati aggregati non sottoposti ad *audit* o a *limited review*.

qualità di fornitore di servizi di due diligence finanziaria, mentre Nu-Vu si è avvalsa del supporto di Wadia Ghandy & Co. in qualità di consulente legale.

Dichiarazione precauzionale relativa alle dichiarazioni previsionali

Il presente comunicato stampa contiene dati previsionali. I dati previsionali sono redatti da e basati su stime del management non sottoposte a revisione contabile. I revisori indipendenti di Piovan non hanno effettuato valutazioni indipendenti, verificato, compilato o eseguito alcuna procedura in relazione ai dati previsionali e, di conseguenza, i revisori indipendenti di Piovan non esprimono alcuna opinione o forniscono alcuna forma di assicurazione con riferimento a essi ai fini del presente comunicato stampa.

I dati previsionali si basano su una serie di ipotesi soggette a incertezze intrinseche e soggette a modifiche. Inoltre, sebbene Piovan ritenga che i dati previsionali siano ragionevoli, essa non può fornire alcuna garanzia in merito a tali dati e le variazioni rispetto alle stime potrebbero essere significative. Come tali, gli investitori non devono fare indebito affidamento sui dati previsionali e tali dati non devono essere considerati come una previsione accurata di eventi futuri.

Per loro natura, i dati previsionali comportano rischi noti e ignoti, incertezze significative e altri fattori in quanto essi si riferiscono a eventi e dipendono da circostanze che potrebbero non verificarsi in futuro. I dati previsionali non sono garanzia di risultati futuri e si basano su numerose ipotesi (che potrebbero rivelarsi inesatte) e i risultati economici effettivi, incluse le condizioni finanziarie, la liquidità e lo sviluppo del settore in cui Piovan opera, possono differire in maniera sostanziale (ed essere più negativi) di quelli contenuti o suggeriti nei dati previsionali. Inoltre, anche se i risultati economici, incluse le condizioni finanziarie, la liquidità e l'evoluzione del settore in cui opera Piovan, sono coerenti con i dati previsionali, tali risultati o sviluppi potrebbero non essere indicativi di risultati o sviluppi nei periodi successivi.

I dati previsionali parlano solo alla data in cui sono stati redatti e non tengono conto di alcuna circostanza o evento verificatosi dopo la data di redazione. Piovan non assume alcun obbligo di aggiornare o rivedere qualsiasi dato previsionale, sia esso il risultato di nuove informazioni, eventi o sviluppi futuri o altro.

Piovan sta fornendo informazioni non appartenenti ai principi contabili generalmente accettati i quali escludono determinate voci a causa della natura delle stesse e del loro impatto sull'analisi dell'andamento del business sottostante. Piovan ritiene che fornire queste informazioni migliori la comprensione dei risultati della società e permetta agli investitori di comprendere come il management valuta la sua performance. Piovan utilizza internamente queste informazioni per scopi di pianificazione e di previsione e per misurare la performance della società insieme ad altre metriche. Queste informazioni dovrebbero essere considerate in aggiunta a quelle predisposte in conformità ai principi contabili generalmente accettati e non quali un loro sostituto o informazioni di maggiore rilevanza.



PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

Piovan S.p.A.

Investor Relations

Giovanni Rigodanza

ir@piovan.com

Tel. 041 5799120

Piovan Group

Il Gruppo Piovan è il principale operatore a livello mondiale nello sviluppo e nella produzione di sistemi di automazione dei processi produttivi per lo stoccaggio, trasporto e trattamento di polimeri, bioresine, plastica riciclata, liquidi alimentari, polveri alimentari e non. Negli ultimi anni il Gruppo è particolarmente attivo anche nello sviluppo e nella produzione di sistemi di automazione dei processi produttivi legati alle bio economie ed economie circolari per il riciclo e riutilizzo della plastica e per la produzione di plastiche compostabili in maniera naturale nell'ambiente, cogliendo le opportunità di *cross selling*.

Nu-Vu

Nu-Vu Conair Pvt. Ltd. è una joint venture tra Nu-Vu Engineers, Ahmedabad, India e The Conair Group (parte del Gruppo Piovan), Pennsylvania, USA. La joint venture è iniziata nel 2007 e ora Nu-Vu Conair Pvt. Ltd. è uno dei principali produttori di sistemi di automazione per la lavorazione dei polimeri in India. L'azienda impiega circa 250 persone e gestisce uno stabilimento di produzione con un'area totale di circa 150.000 sq. ft. (attualmente in fase di ampliamento di ulteriori 80.000 sq. ft.) per la produzione di sistemi di trasporto con vuoto centralizzato, drying systems, sistemi di dosatura gravimetrica, chillers e unità di controllo della temperatura degli stampi, cristallizzatori, nastri trasportatori, granulatori e altri macchinari per il trattamento di polimeri.