

**COMUNICATO STAMPA** - Granducato del Lussemburgo, 5 gennaio 2022.

**IVS Group S.A. – Acquisto della quota di controllo in Ge.S.A. S.p.A.**

IVS Group informa di avere sottoscritto con un gruppo di azionisti di Ge.S.A. S.p.A. (GeSA) un contratto finalizzato all'acquisizione di una partecipazione pari al 75,8% del capitale (calcolato al netto delle azioni proprie) della stessa GeSA, uno dei primi e più importanti operatori italiani nel settore del vending. Fondata nel 1967, con sede a Milano, 8 filiali ed alcuni depositi strategicamente dislocati sul territorio, GeSA opera in Italia settentrionale (Lombardia, Piemonte, Veneto, Emilia-Romagna, Valle d'Aosta), con un'identità e un marchio consolidati da oltre 50 anni e si è sempre contraddistinta per le competenze e i servizi di eccellenza, che sono elementi strategici della business combination con IVS Group.

Il fatturato di GeSA è stato pari a circa Euro 60 milioni nel 2020 e Euro 74 milioni nel 2019, prima della pandemia Covid, con margini (EBITDA) di poco inferiori al 14% sul fatturato ante covid. GeSA detiene inoltre partecipazioni di minoranza e immobili strumentali, che rientrano nel perimetro dell'acquisizione. L'acquisto di tale partecipazione, unitamente alla quota del 24,2% circa di GeSA detenuta dal Gruppo Liomatic, con cui IVS Group ha firmato a fine ottobre 2021 un accordo analogo, consentirà di raggiungere il pieno controllo anche di GeSA, che entrerà pertanto nel perimetro di consolidamento di IVS Group all'esecuzione dell'operazione.

Il prezzo è stato fissato in via preliminare in Euro 84 milioni, soggetto ad aggiustamento prezzo in funzione della posizione finanziaria netta al closing. La struttura dell'operazione prevede che i venditori del 75,8% di GeSA reinvestano una parte significativa, nell'ordine del 75%, del corrispettivo pattuito, in IVS Partecipazioni S.p.A. (azionista di controllo di IVS Group, con il 62,15%, calcolato al netto delle azioni proprie in portafoglio), di cui diventeranno azionisti con una partecipazione nell'ordine del 10-11%. IVS Group, finanzia l'acquisto del 75,8% di GeSA S.p.A. con nuovi mezzi propri, incrementando a tale scopo l'importo dell'aumento di capitale da circa Euro 100 milioni già previsto per l'acquisizione del Gruppo Liomatic. L'operazione di aumento di capitale, offerto in opzione al mercato, nell'ambito della quale Equita S.I.M. è stata nominata Financial Advisor e Placement Agent, salirà quindi dai circa Euro 100 milioni inizialmente previsti, a circa Euro 185 milioni e sarà sottoscritta, almeno pro-quota, da IVS Partecipazioni S.p.A. Il completamento di tutti i passaggi dell'operazione, dall'avvio di una Confirmatory Due Diligence su GeSA, all'esecuzione dell'aumento di capitale, è previsto orientativamente nel secondo trimestre del 2022. Le diverse fasi e i relativi dettagli saranno oggetto di specifiche comunicazioni.

Da questa operazione, insieme alla già annunciata aggregazione con Liomatic, emergerà un gruppo che ha sviluppato oltre 800 milioni di consumazioni nel 2020 e più di 1,2 miliardi nel 2019 pre Covid, con circa 300.000 distributori installati, oltre 3.800 dipendenti e una quota di mercato nel vending in Italia nell'ordine del 21%. Il fatturato consolidato (pro-forma, Italia più attività internazionali) risultante dalla business combination era pari circa 680 milioni di Euro nel 2019, con un EBITDA del 20% circa sul fatturato; quello 2020, fortemente influenzato dagli effetti della pandemia, pari a circa 500 milioni di Euro, con un EBITDA del 16%.

Il gruppo risultante dall'unione di IVS, Liomatic e GeSA, opererà in base alle migliori *best practices* e tecnologie applicate al settore della distribuzione automatica, grazie alle competenze che ciascuno dei partner ha sviluppato nel corso di lunghe storie aziendali di successo. L'integrazione permetterà di migliorare ulteriormente la copertura commerciale e logistica nazionale, offrendo alla clientela servizi sempre migliori e di maggior valore. La dimensione del gruppo favorirà l'innovazione di prodotti e processi, consentendo di massimizzare i benefici degli investimenti, tra cui quelli finalizzati a sviluppare l'interazione digitale diretta con milioni di consumatori. Tutto ciò aumenterà anche le potenzialità di partnership strategiche con i leader mondiali del settore *food & beverage*, in modo particolare con la filiera del caffè espresso, una eccellenza italiana riconosciuta a livello internazionale.

Le simili origini storiche e i principi condivisi dai fondatori e dal management delle aziende del gruppo, come l'orientamento alla crescita in un contesto di sostenibilità economica e finanziaria, insieme alla valorizzazione delle risorse umane e all'attenzione verso le comunità locali di riferimento, sono e resteranno i valori distintivi del gruppo.

\* \* \*

IVS Group S.A. è il leader italiano e secondo operatore in Europa nella gestione di distributori automatici e semiautomatici per la somministrazione di bevande calde, fredde e snack (*vending*). L'attività core del vending si svolge principalmente in Italia (82% del fatturato), in Francia, Spagna e Svizzera, con circa 230.000 distributori automatici e semiautomatici; il gruppo ha una rete di 87 filiali e circa 2.700 di collaboratori. IVS Group serve più di 15.000 aziende ed enti, con oltre 600 milioni di erogazioni nel 2020.

Il comunicato stampa è consultabile anche sul sito internet aziendale: [www.ivsgroup.it](http://www.ivsgroup.it) o [www.ivsgroup.lu](http://www.ivsgroup.lu) / sezione *investor relations*

Contatti / Contacts

Marco Gallarati  
[investor.relations@ivsgroup.it](mailto:investor.relations@ivsgroup.it)  
+39 335 6513818

**PRESS RELEASE** - Grand Duchy of Luxembourg, January 5<sup>th</sup>, 2022

**IVS Group S.A. – Acquisition of the majority stake in Ge.S.A. S.p.A.**

IVS Group informs that it has signed with some shareholders of Ge.S.A. S.p.A. (GeSA) a contract aimed at the acquisition of a shareholding of 75.8% of the total capital (calculated net of own shares) of GeSA, one of the first and most important players in the Italian vending sector. Founded in 1967, with headquarters in Milan, 8 branches and some warehouses effectively covering the territory, GeSA operates in Northern Italy (Lombardia, Piemonte, Veneto, Emilia-Romagna, Valle d'Aosta) since over 50 years, with a consolidated identity, strong skills and excellent services, that are strategic elements of the business combination with IVS Group.

GeSA sales were equal to Euro 60 million in 2020 and Euro 74 in 2019, before the Covid pandemic crisis with EBITDA margins slightly below 14%. GeSA also owns some minority interests and operating real estates, that are included in the transaction. The acquisition of this equity stake, added to the 24.2% interest in GeSA owned by Liomatic Group, with whom, at the end of October 2021, IVS Group signed a similar agreement, will allow the full control also of GeSA, that will be consolidated within IVS Group at the execution of the transaction.

The price has been preliminarily fixed at Euro 84 million, subject to price adjustments according to the net financial position at the closing date. According to the structure of the transaction, it is expected that the sellers of the 75.8% of GeSA will reinvest a significant portion of the agreed price, around 75%, in IVS Partecipazioni S.p.A. (the controlling shareholder of IVS Group, with approximately 62.15%, calculated net of treasury shares), receiving an equity interest in IVS Partecipazioni of around 10-11%. IVS Group will finance the acquisition of the 75.8% shareholding in GeSA with new equity, expanding the capital increase already planned for the acquisition of Liomatic Group. The capital increase, offered in option to the market, for which Equita S.I.M. has been appointed Financial Advisor and Placement Agent, will therefore be increased, from around Euro 100 million to around Euro 185 million, and it will be subscribed, at least pro-quota, by IVS Partecipazioni.

The completion of all the passages of the transaction, from the immediate start of a Confirmatory Due Diligence, to the completion of the capital increase, is expected by the second quarter 2022. The various steps and details will be dealt with in specific communications.

From this transaction and the already announced business combination with Liomatic Group, will emerge a group with more than 800 million vends in 2020 and exceeding 1.2 billion in 2019 pre Covid, around 300,000 vending machines installed, more than 3,800 employees and a market share in Italian vending in the range of 21%. Consolidated sales (pro-forma, Italy and international business) resulting from the business combination were approximately 680 million Euro in 2019, with an EBITDA margin of around 20%. In 2020 total pro-forma sales, strongly affected by the pandemic, were around 500 million Euro, with an EBITDA of 16%.

The group resulting from the integration of IVS, Liomatic and GeSA will take advantage from the best practices of the vending sector, thanks to the knowledge and skills that the three partners built along their long and successful histories. The integration will further improve commercial and logistic coverage and efficiency at national level, providing clients with increasingly better and higher value services. The group size will support innovations in products and processes, maximising the benefits from investments, including those aimed at developing the direct digital engagement of millions of final consumers. All this will increase the potential of strategic partnership with worldwide players in the food & beverage industry, particularly with the leaders in the espresso coffee market, a typical Italian excellence recognized at international level.

The similar origins and the principles shared by the founders and management of the group companies, such as the orientation to growth and excellence in a context of economic and financial sustainability, the enhancement of human resources and attention to local communities, are and will remain the reference values of the group.

\* \* \*

IVS Group S.A. is the Italian leader and the second player in Europe in the business of automatic and semi-automatic vending machines for the supply of hot and cold drinks and snacks (vending). The core vending business is mainly carried out in Italy (82% of sales), France, Spain and Switzerland, with around 230,000 vending machines; the group has a network of 87 branches and around 2,700 employees. IVS Group serves more than 15,000 corporate clients and public entities, with over 600 million vends in 2020.

This press release is also available on the company website: [www.ivsgroup.it](http://www.ivsgroup.it) or [www.ivsgroup.lu](http://www.ivsgroup.lu) / investor relation section.

**Contact**

Marco Gallarati

[investor.relations@ivsgroup.it](mailto:investor.relations@ivsgroup.it)

+39 335 6513818