

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD UN'OPERAZIONE DI MAGGIORE RILEVANZA
CONCERNENTE UN AUMENTO DI CAPITALE RISERVATO IN SOTTOSCRIZIONE A UNA
PARTE CORRELATA DI GVS S.P.A.

Redatto ai sensi dell'art. 5 del Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate adottato dalla Consob con Delibera n. 17721 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato, relativo ad un'operazione realizzata da GVS S.p.A. con GVS Group S.r.l.

Il presente documento informativo è messo a disposizione del pubblico presso la sede amministrativa di GVS S.p.A. in Zola Predosa (BO), Via Roma 50, sul sito internet di GVS S.p.A. www.gvs.com, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket-Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com, nonché presso Borsa Italiana S.p.A. (Milano, Piazza degli Affari n. 6)

Zola Predosa, 3 dicembre 2024

DEFINIZIONI

Si riporta di seguito un elenco dei principali termini utilizzati all'interno del presente Documento Informativo.

Acquisizione	Indica l'acquisizione da parte di GVS di taluni asset relativi alle attività di medicina trasfusionale di Haemonetics Corp., più nello specifico, dell'intero portafoglio di soluzioni proprietarie di raccolta, lavorazione e filtrazione del sangue intero di Haemonetics, insieme all'impianto produttivo di Covina, in California, e a parte delle attività produttive di Haemonetics a Tijuana, in Messico, dove queste soluzioni vengono attualmente prodotte, ed oggetto di specifica comunicazione al mercato.
Ammontare Sottoscritto	Indica l'ammontare dell'impegno irrevocabile di sottoscrizione dell'Aumento di Capitale da parte di GVS Group, pari a massimi Euro 75 milioni.
Borsa Italiana	Indica Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari, n. 6.
Comitato	Indica il Comitato Controllo, Rischi, Sostenibilità e Parti Correlate in funzione di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate di GVS composto dagli amministratori indipendenti Anna Tanganelli, Pietro Cordova e Simona Scarpaleggia.
CONSOB	Indica la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa.
Data del Documento Informativo	Indica la data di pubblicazione del presente Documento Informativo.
Documento Informativo	Indica il presente documento informativo relativo ad un'operazione di maggiore rilevanza con parti correlate.
Finanziamento Soci	Indica il finanziamento soci fruttifero sottoscritto in data 8 marzo 2023 tra la Società e GVS Group.
Gruppo GVS o Gruppo	Indica la Società e le società dallo stesso controllate ai sensi dell'art. 2359 c.c..
GVS o la Società	Indica GVS S.p.A., con sede in Zola Predosa (BO), Via Roma 50, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna 03636630372, partiva IVA 00644831208.
GVS Group	Indica GVS Group S.r.l., con sede in Zola Predosa (BO), Via Roma 50, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna 02084250402, partiva IVA 01528421207.
Impegno del Socio	Indica l'impegno irrevocabile assunto da GVS Group a sottoscrivere l'Aumento di Capitale per un importo pari all'Ammontare Sottoscritto, attraverso le somme derivanti dal rimborso anticipato del Finanziamento Soci, subordinatamente all'adozione delle necessarie delibere da parte dei competenti organi della Società.

Nuove Azioni	Indica le azioni ordinarie GVS di nuova emissione rivenienti dall'Aumento di Capitale, prive di valore nominale, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione.
Operazione o Aumento di Capitale	Indica l'aumento di capitale di GVS, da riservare in sottoscrizione a GVS Group S.r.l..
Parti Correlate	Indica i soggetti ricompresi nella definizione del Regolamento Parti Correlate e della Procedura Parti Correlate.
Prezzo di Emissione	Indica il prezzo di emissione delle Nuove Azioni.
Procedura OPC ovvero Procedura Operazioni con Parti Correlate	Indica la procedura per la disciplina delle operazioni con parti correlate approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società.
Regolamento Emittenti Consob	Indica il regolamento adottato dalla CONSOB in materia di emittenti con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato.
Regolamento OPC ovvero Regolamento Parti Correlate	Indica il regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate adottato dalla CONSOB con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato.

PREMESSA

Il presente Documento Informativo è stato redatto dalla Società sensi dell'art. 5 del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato (di seguito, anche, il "**Regolamento OPC**") e in conformità all'allegato 4 al medesimo Regolamento OPC, nonché ai sensi degli artt. 3 e 7 della Procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società (di seguito, anche, la "**Procedura OPC**"), al fine di assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale dell'operazione di aumento del capitale sociale (l' "**Aumento di Capitale**" o l' "**Operazione**") di GVS S.p.A. ("**GVS**" o la "**Società**"), da riservare in sottoscrizione a GVS Group S.r.l. ("**GVS Group**"). L'Operazione ha ad oggetto l'aumento del capitale sociale di GVS, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 75.000.000 (comprensivo di sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie GVS di nuova emissione (le "**Nuove Azioni**"), prive di valore nominale, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione.

In particolare, in data 29 novembre 2024, GVS Group si è impegnata irrevocabilmente a sottoscrivere l'Aumento di Capitale per un importo massimo di Euro 75 milioni (l' "**Ammontare Sottoscritto**"), attraverso le corrispondenti somme derivanti dal rimborso anticipato del Finanziamento Soci, subordinatamente all'adozione delle necessarie delibere da parte dei competenti organi della Società (l' "**Impegno del Socio**"). L'Impegno del Socio prevede, come scadenza per la esecuzione dell'Aumento di Capitale, la data del 23 dicembre 2024.

L'Operazione si configura come operazione con parti correlate, come meglio specificato al successivo paragrafo 2.2, in quanto GVS Group è qualificabile come parte correlata di GVS ai sensi del par. 1, lett. (a) (i) dell'Allegato 1 al Regolamento OPC. Infatti, GVS Group controlla GVS, essendo titolare di diritti di voto complessivamente pari al 73,68% dei diritti esercitabili nell'assemblea ordinaria di GVS.

Inoltre, si ricorda che:

- (i) l'Amministratore Delegato di GVS, Massimo Scagliarini: (a) controlla indirettamente GVS Group essendo titolare indirettamente di una partecipazione pari a circa il 50,52% del relativo capitale sociale; e (B) ricopre la carica di amministratore unico di GVS Group; e
- (ii) il Consigliere di GVS, Marco Scagliarini detiene una partecipazione indiretta in GVS Group pari a circa il 49,48% del relativo capitale sociale.

L'Aumento di Capitale costituisce operazione di maggiore rilevanza con parti correlate, in quanto l'ammontare complessivo del controvalore dell'intera operazione, in applicazione dell'indice del controvalore di cui al par. 1.1., lett. a) dell'Allegato 3 al Regolamento OPC, è superiore alla soglia di rilevanza applicabile alla Data del Documento Informativo che è pari a circa Euro 17,6 milioni, corrispondente al 5% del patrimonio netto del Gruppo GVS risultante dal più recente stato patrimoniale consolidato pubblicato dalla Società che, alla data odierna, è contenuto nel Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2024. Il controvalore dell'Operazione è rappresentato dall'Ammontare Sottoscritto (pari ad Euro 75 milioni). Si precisa che il rapporto tra tale valore e la capitalizzazione della Società (essendo quest'ultima superiore al valore del patrimonio netto consolidato) rilevata alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato (in tale caso il Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2024, rispetto al quale il valore della capitalizzazione del titolo GVS era pari a circa euro 1.264 milioni), supera altresì la soglia del 5%.

L'Operazione è stata oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di GVS in data 2 dicembre 2024, previa acquisizione del motivato parere favorevole del Comitato rilasciato nella medesima data.

Il Consiglio di Amministrazione di GVS ritiene che l'Operazione sia nell'interesse del Gruppo, che la stessa non comporti un pregiudizio per la salvaguardia del patrimonio aziendale e che siano stati attivati tutti i presidi necessari a garantire la correttezza sostanziale e procedurale dell'Operazione e dei relativi termini e condizioni, in ragione della correlazione tra i contraenti.

Questo in quanto l'Operazione si colloca in un più ampio contesto nel quale la Società, nell'annunciare l'Acquisizione ed avvalendosi dell'Impegno del Socio, potrà:

- (i) recepire una istanza più volte manifestata dagli investitori circa la semplificazione della struttura finanziaria di GVS, attraverso l'eliminazione del Finanziamento Soci;
- (ii) acquisire a titolo definitivo le somme originariamente erogate con il Finanziamento Soci pervenendo in maniera rapida (rispetto ad una operazione di mercato) al rafforzamento della struttura patrimoniale; e
- (iii) agevolare le discussioni con gli istituti finanziari in merito alla possibile rimodulazione di parte dell'indebitamento esistente.

* * *

Al fine di fornire al mercato un quadro informativo esaustivo riguardante l'Operazione con Parti Correlate, si evidenzia quanto segue in merito al contesto nel quale tale Operazione con Parti Correlate viene realizzata. Come noto al mercato:

- la Società intende finanziare l'Acquisizione tramite mezzi propri di GVS – ivi incluso mediante l'impiego delle somme erogate ai sensi del finanziamento soci fruttifero (il "**Finanziamento Soci**") sottoscritto in data 8 marzo 2023 tra la Società e GVS Group – attualmente depositate sui conti bancari dedicati della Società.
- Nell'ambito delle discussioni relative alla eventuale estensione della scadenza del Finanziamento Soci, GVS Group ha manifestato la disponibilità a pervenire alla chiusura anticipata del Finanziamento Soci attraverso la sottoscrizione di un aumento di capitale, così come consentito dagli accordi relativi al Finanziamento Soci, rendendo "definitive" le somme originariamente erogate alla Società e rafforzandone conseguentemente il patrimonio netto.
- In data 29 novembre 2024, GVS Group ha formalizzato l'Impegno del Socio.

In tale contesto, nel corso del periodo precedente alla Data del Documento Informativo, sono state condotte articolate discussioni con GVS Group ad esito delle quali GVS Group ha formalizzato l'Impegno del Socio in vista dell'adozione della relativa delibera di Aumento di Capitale da parte del Consiglio di Amministrazione di GVS.

* * *

Il presente Documento Informativo è stato inviato a CONSOB e Borsa Italiana e depositato presso la sede sociale nei termini di legge, con le modalità indicate nella Parte III, Titolo II, Capo I, del Regolamento Emittenti. Copia del Documento Informativo è inoltre reperibile nella sezione Investor Relations/Governance/Operazioni Parti Correlate del sito internet di GVS www.gvs.com.

1 Avvertenze

L'Operazione si configura come operazione con parti correlate, come meglio specificato al successivo paragrafo 2.2, in quanto GVS Group è qualificabile come parte correlata di GVS ai sensi del par. 1, lett. (a) (i) dell'Allegato 1 al Regolamento OPC. Infatti, GVS Group controlla GVS, essendo titolare di diritti di voto complessivamente pari al 73,68% dei diritti esercitabili nell'assemblea ordinaria di GVS.

Inoltre, si ricorda che:

- (i) l'Amministratore Delegato di GVS, Massimo Scagliarini: (a) controlla indirettamente GVS Group essendo titolare indirettamente di una partecipazione pari a circa il 50,52% del relativo capitale sociale; e (B) ricopre la carica di amministratore unico di GVS Group; e
- (ii) il Consigliere di GVS, Marco Scagliarini detiene una partecipazione indiretta in GVS Group pari a circa il 49,48% del relativo capitale sociale.

A tal riguardo si segnala che in data 2 dicembre 2024, in occasione dell'adozione da parte del Consiglio di Amministrazione della Società della delibera avente ad oggetto l'Operazione, (i) l'Amministratore Delegato Massimo Scagliarini, in ragione della titolarità della partecipazione e della carica suindicata in GVS Group, (ii) il Consigliere Marco Scagliarini, in ragione della titolarità della partecipazione suindicata in GVS Group, si sono astenuti ai sensi della Procedura Operazioni con Parti Correlate della Società.

In relazione all'Operazione non si segnalano, alla Data del Documento Informativo, ulteriori situazioni di potenziale conflitto di interessi diversi da quelli tipici delle operazioni con parti correlate, né rischi diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni come quella di cui al presente Documento Informativo.

Il Comitato, chiamato ad esprimersi ai sensi dell'articolo 3 della Procedura OPC, è stato coinvolto nell'operazione mediante adeguati flussi informativi e supporti documentali e, ad esito dell'approfondita istruttoria sull'Operazione, in data 2 dicembre 2024, ha rilasciato il proprio parere motivato favorevole in merito all'interesse della Società al compimento della stessa nonché alla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni, allegato al presente Documento Informativo quale **Allegato 1**.

2 Informazioni relative all'Operazione

2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione

L'Operazione ha ad oggetto l'aumento del capitale sociale (l'"**Aumento di Capitale**") di GVS, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 75.000.000 (comprensivo di sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie GVS di nuova emissione (le "**Nuove Azioni**"), prive di valore nominale, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione a GVS Group.

Il numero effettivo di Nuove Azioni viene determinato secondo il criterio della media aritmetica dei prezzi di chiusura delle azioni GVS registrati su Euronext Milan nell'intervallo di tempo che include le rilevazioni nei 10 giorni di negoziazione precedenti (2 dicembre incluso) e nei 10 giorni di negoziazione successivi alla comunicazione al mercato

dell'Acquisizione (il "**Prezzo di Emissione**") i.e. dal 19 novembre 2024 al 16 dicembre 2024, estremi inclusi.

L'Operazione si inserisce nel contesto dell'acquisizione da parte di GVS di taluni asset relativi alle attività di medicina trasfusionale di Haemonetics Corp., più nello specifico, dell'intero portafoglio di soluzioni proprietarie di raccolta, lavorazione e filtrazione del sangue intero di Haemonetics, insieme all'impianto produttivo di Covina, in California, e a parte delle attività produttive di Haemonetics a Tijuana, in Messico, dove queste soluzioni vengono attualmente prodotte (l'"**Acquisizione**") al fine di finanziare tale Acquisizione tramite mezzi propri di GVS - ivi incluso mediante l'impiego delle somme erogate ai sensi del finanziamento soci fruttifero (il "**Finanziamento Soci**") sottoscritto in data 8 marzo 2023 tra la Società e GVS Group - attualmente depositate sui conti bancari dedicati della Società.

Nell'ambito delle discussioni relative alla eventuale estensione della scadenza del Finanziamento Soci, GVS Group ha manifestato la disponibilità a pervenire alla chiusura anticipata del Finanziamento Soci attraverso la sottoscrizione di un aumento di capitale, così come consentito dagli accordi relativi al Finanziamento Soci, rendendo "definitive" le somme originariamente erogate alla Società e rafforzandone conseguentemente il patrimonio netto.

In data 29 novembre 2024, GVS Group con l'Impegno del Socio si è impegnata irrevocabilmente a sottoscrivere l'Aumento di Capitale per un importo massimo di Euro 75 milioni, attraverso le somme derivanti dal rimborso anticipato del Finanziamento Soci, subordinatamente all'adozione delle necessarie delibere da parte dei competenti organi della Società. L'Impegno del Socio prevede, come scadenza per la esecuzione dell'Aumento di Capitale, la data del 23 dicembre 2024.

2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'Operazione

L'Operazione si configura come operazione con parti correlate in quanto GVS Group è qualificabile come parte correlata di GVS ai sensi del par. 1, lett. (a) (i) dell'Allegato 1 al Regolamento OPC. Infatti, GVS Group controlla GVS, essendo titolare di diritti di voto complessivamente pari al 73,68% dei diritti esercitabili nell'assemblea ordinaria di GVS.

Inoltre, si ricorda che:

- (i) l'Amministratore Delegato di GVS, Massimo Scagliarini: (a) controlla indirettamente GVS Group essendo titolare indirettamente di una partecipazione pari a circa il 50,52% del relativo capitale sociale; e (B) ricopre la carica di amministratore unico di GVS Group; e
- (ii) il Consigliere di GVS, Marco Scagliarini detiene una partecipazione indiretta in GVS Group pari a circa il 49,48% del relativo capitale sociale.

L'Aumento di Capitale costituisce operazione di maggiore rilevanza con parti correlate, in quanto l'ammontare complessivo del controvalore dell'intera operazione, in applicazione dell'indice del controvalore di cui al par. 1.1., lett. a) dell'Allegato 3 al Regolamento OPC, è superiore alla soglia di rilevanza oggi applicabile che è pari a circa Euro 17,6 milioni, corrispondente al 5% del patrimonio netto del Gruppo GVS risultante dal più recente stato patrimoniale consolidato pubblicato dalla Società che, alla data odierna, è contenuto nel Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2024. Il controvalore dell'Operazione è rappresentato dall'Ammontare Sottoscritto (pari ad Euro 75 milioni). Si precisa che il rapporto tra tale valore e la capitalizzazione della Società (essendo

quest'ultima superiore al valore del patrimonio netto consolidato) rilevata alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato (in tale caso il Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2024, rispetto al quale il valore della capitalizzazione del titolo GVS era pari a circa euro 1.264 milioni), supera altresì la soglia del 5%.

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società nell'Operazione

L'Operazione si colloca in un più ampio contesto nel quale la Società, nell'annunciare l'Acquisizione ed avvalendosi dell'Impegno del Socio, potrà:

- (i) recepire una istanza più volte manifestata dagli investitori circa la semplificazione della struttura finanziaria di GVS, attraverso l'eliminazione del Finanziamento Soci;
- (ii) acquisire a titolo definitivo le somme originariamente erogate con il Finanziamento Soci pervenendo in maniera rapida (rispetto ad una operazione di mercato) al rafforzamento della struttura patrimoniale; e
- (iii) agevolare le discussioni con gli istituti finanziari in merito alla possibile rimodulazione di parte dell'indebitamento esistente.

Per le ragioni sopra descritte, la scelta di ricorrere all'Aumento di Capitale è stata ritenuta dal Consiglio di Amministrazione come la più appropriata e flessibile come anche indicato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di GVS (la "**Relazione Illustrativa**") predisposta ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c. e dell'art. 72 (e relativo Allegato 3A, Schemi 2 e 3) del regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**").

2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari

Il Prezzo di Emissione delle Nuove Azioni viene determinato nel rispetto dell'art 2441, comma 4, secondo periodo, c.c. secondo il criterio della media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'intervallo di tempo che include le rilevazioni nei 10 giorni di negoziazione precedenti (2 dicembre incluso) e nei 10 giorni di negoziazione successivi alla comunicazione al mercato dell'Acquisizione, al fine di garantire la corrispondenza del Prezzo di Emissione al "valore di mercato", secondo quanto indicato anche nella Relazione Illustrativa. Al riguardo si sottolinea, inoltre, che in data 2 dicembre 2024 la società di revisione Pricewaterhouse Coopers S.p.A. ha rilasciato la propria relazione sulla corrispondenza del criterio di determinazione del Prezzo di Emissione al valore di mercato ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, c.c. e dall'art. 158 TUF. Tale relazione è disponibile al pubblico nelle forme di legge.

2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione

Come più sopra menzionato, l'Aumento di Capitale costituisce operazione di maggiore rilevanza con parti correlate, in quanto l'ammontare complessivo del controvalore dell'intera operazione, in applicazione dell'indice del controvalore di cui al par. 1.1., lett. a) dell'Allegato 3 al Regolamento OPC, è superiore alla soglia di rilevanza oggi applicabile che è pari a circa Euro 17,6 milioni, corrispondente al 5% del patrimonio netto del Gruppo GVS risultante dal più recente stato patrimoniale consolidato pubblicato dalla Società che, alla data odierna, è contenuto nel Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2024. Il

controvalore dell'Operazione è rappresentato dall'Ammontare Sottoscritto (pari ad Euro 75 milioni). Si precisa che il rapporto tra tale valore e la capitalizzazione della Società (essendo quest'ultima superiore al valore del patrimonio netto consolidato) rilevata alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato (in tale caso il Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2024, rispetto al quale il valore della capitalizzazione del titolo GVS era pari a circa Euro 1.264 milioni), supera altresì la soglia del 5%.

Gli effetti patrimoniali e finanziari dell'Operazione con Parti Correlate consistono in un aumento del patrimonio netto del Gruppo GVS ed una corrispondente riduzione dell'indebitamento finanziario netto di Euro 75 milioni.

Sotto il profilo economico l'Aumento di Capitale genererà un beneficio in quanto a far data dall'Aumento di Capitale, attraverso le somme derivanti dal rimborso anticipato del Finanziamento Soci, il Gruppo GVS non riconoscerà più alcun interesse passivo al socio. Al 30 settembre 2024 il tasso di interesse applicato al finanziamento di Euro 75 milioni è pari al 2,822% su base annua, in accordo con il relativo contratto di finanziamento sottoscritto.

2.6 Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate in conseguenza dell'Operazione

A seguito dell'esecuzione dell'Operazione non sono previste modifiche ai compensi da riconoscere ai componenti dell'organo di amministrazione della Società.

2.7 Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione

GVS Group controlla GVS, essendo titolare di diritti di voto complessivamente pari al 73,68% dei diritti esercitabili nell'assemblea ordinaria di GVS.

Inoltre, si ricorda che:

- (i) l'Amministratore Delegato di GVS, Massimo Scagliarini: (a) controlla indirettamente GVS Group essendo titolare indirettamente di una partecipazione pari a circa il 50,52% del relativo capitale sociale; e (B) ricopre la carica di amministratore unico di GVS Group; e
- (ii) il Consigliere di GVS, Marco Scagliarini detiene una partecipazione indiretta in GVS Group pari a circa il 49,48% del relativo capitale sociale.

2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle discussioni

Le discussioni relative all'Aumento di Capitale sono state condotte, da una parte, dall'amministratore unico di GVS, dott. Massimo Scagliarini, e, dall'altra, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione con il supporto della funzione CFO e funzione legale di GVS.

Come noto, le Operazioni di Maggiore Rilevanza con parti correlate sono approvate dal Consiglio di Amministrazione, previo parere motivato del Comitato composto dagli amministratori indipendenti della Società.

In conformità con quanto previsto dalla Procedura OPC e dalla normativa vigente, al Comitato sono state fornite, al fine della valutazione dell'Operazione e sin dalla fase di strutturazione dell'Aumento di Capitale, informazioni adeguate sull'Operazione, consentendo al Comitato stesso di effettuare un approfondito e documentato esame, nel

corso della propria istruttoria, delle ragioni dell'Operazione, nonché della convenienza e della correttezza sostanziale delle sue condizioni.

Il Comitato si è, quindi, riunito da ultimo in data 2 dicembre 2024 con riferimento all'Aumento di Capitale, al fine di rendere al Consiglio di Amministrazione il motivato parere previsto ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC sull'Operazione concernente l'interesse della Società al suo compimento, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Allegato 1 - Parere del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate

Parere del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate

Alla c.a. del Consiglio di Amministrazione di GVS S.p.A.

e, p.c., alla c.a. del Collegio Sindacale di GVS S.p.A.

PARERE AI SENSI DELL'ART. 8, COMMA 1, DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 17221/2010 DEL 12 MARZO 2010, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E INTEGRATO, IN MATERIA DI OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE E DELL'ART. 3 DELLA PROCEDURA PER LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE DEL GRUPPO GVS

Egregi Signori,

il Comitato Controllo, Rischi, Sostenibilità e Parti Correlate, in funzione di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate (di seguito, anche, il "**Comitato**") di GVS S.p.A. (di seguito, "**GVS**" o la "**Società**") ha predisposto il presente parere ai sensi dell'art. 8, comma 1, del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato (di seguito, anche, il "**Regolamento OPC**"), nonché dell'articolo 3 della Procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società (di seguito, anche, la "**Procedura OPC**"), in conformità con quanto previsto, a livello di legislazione primaria, dall'art. 2391-*bis* del Codice Civile.

PREMESSO CHE

- La Società intende finanziare l'acquisizione da parte di GVS di taluni asset relativi alle attività di medicina trasfusionale di Haemonetics Corp., più nello specifico, dell'intero portafoglio di soluzioni proprietarie di raccolta, lavorazione e filtrazione del sangue intero di Haemonetics, insieme all'impianto produttivo di Covina, in California, e a parte delle attività produttive di Haemonetics a Tijuana, in Messico, dove queste soluzioni vengono attualmente prodotte (l'"**Acquisizione**") tramite mezzi propri di GVS – ivi incluso mediante l'impiego delle somme erogate ai sensi del finanziamento soci fruttifero (il "**Finanziamento Soci**") sottoscritto in data 8 marzo 2023 tra la Società e GVS Group – attualmente depositate sui conti bancari dedicati della Società.
- Nell'ambito delle discussioni relative alla eventuale estensione della scadenza del Finanziamento Soci, GVS Group ha manifestato la disponibilità a pervenire alla chiusura anticipata del Finanziamento Soci attraverso la sottoscrizione di un aumento di capitale, così come consentito dagli accordi relativi al Finanziamento Soci, rendendo "definitive" le somme originariamente erogate alla Società e rafforzandone conseguentemente il patrimonio netto.
- È previsto che il Consiglio di Amministrazione di GVS, in esecuzione della delega ex 2443 del Codice Civile ad esso attribuita, ai sensi dell'articolo 5, comma 5, dello statuto sociale di GVS, deliberi di aumentare il capitale sociale (l'"**Aumento di Capitale**" o l'"**Operazione**"), a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 75.000.000 (comprensivo di sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie GVS di nuova emissione (le "**Nuove Azioni**"), prive di valore nominale, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione.
- GVS Group S.r.l. ("**GVS Group**") è qualificabile come parte correlata di GVS ai sensi del par. 1, lett. (a) (i) dell'Allegato 1 al Regolamento OPC. Infatti, GVS Group controlla GVS,

essendo titolare di diritti di voto complessivamente pari al 73,68% dei diritti esercitabili nell'assemblea ordinaria di GVS. Inoltre, si ricorda che:

- l'Amministratore Delegato di GVS, Massimo Scagliarini: (a) controlla indirettamente GVS Group essendo titolare indirettamente di una partecipazione pari a circa il 50,52% del relativo capitale sociale; e (B) ricopre la carica di amministratore unico di GVS Group; e
 - il Consigliere di GVS, Marco Scagliarini detiene una partecipazione indiretta in GVS Group pari a circa il 49,48% del relativo capitale sociale.
- In data 29 novembre 2024, GVS Group si è impegnata irrevocabilmente a sottoscrivere l'Aumento di Capitale per un importo massimo di Euro 75 milioni (l'**Ammontare Sottoscritto**), attraverso le somme derivanti dal rimborso anticipato del Finanziamento Soci, subordinatamente all'adozione delle necessarie delibere da parte dei competenti organi della Società (l'**Impegno del Socio**).
- Il presente parere ha ad oggetto l'operazione di Aumento di Capitale da riservare in sottoscrizione a GVS Group, per un importo complessivo pari a Euro 75 milioni (comprensivo di eventuale sovrapprezzo).
- L'Operazione costituisce operazione di maggiore rilevanza con parti correlate, in quanto l'ammontare complessivo del controvalore dell'intera operazione, in applicazione dell'indice del controvalore di cui al par. 1.1., lett. a) dell'Allegato 3 al Regolamento OPC, è superiore alla soglia di rilevanza oggi applicabile che è pari a circa Euro 17,6 milioni, corrispondente al 5% del patrimonio netto del Gruppo GVS risultante dal più recente stato patrimoniale consolidato pubblicato dalla Società che, alla data odierna, è contenuto nel Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2024. Il controvalore dell'Operazione è rappresentato dall'Ammontare Sottoscritto (pari ad Euro 75 milioni). Si precisa che il rapporto tra tale valore e la capitalizzazione della Società (essendo quest'ultima superiore al valore del patrimonio netto consolidato) rilevata alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato (in tale caso il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2024, rispetto al quale il valore della capitalizzazione del titolo GVS era pari a circa euro 1.264 milioni), supera altresì la soglia del 5%.
- L'Operazione si colloca quindi in un più ampio contesto nel quale la Società, nell'annunciare l'Acquisizione ed avvalendosi dell'Impegno del Socio, potrebbe:
- (i) recepire una istanza più volte manifestata dagli investitori circa la semplificazione della struttura finanziaria di GVS, attraverso l'eliminazione del Finanziamento Soci;
 - (ii) acquisire a titolo definitivo le somme originariamente erogate con il Finanziamento Soci pervenendo in maniera rapida (rispetto ad una operazione di mercato) al rafforzamento della struttura patrimoniale; e
 - (iii) agevolare le discussioni con gli istituti finanziari in merito alla possibile rimodulazione di parte dell'indebitamento esistente.
- L'Impegno del Socio prevede, come scadenza per la esecuzione dell'Aumento di Capitale, la data del 23 dicembre 2024.

CONSIDERATO CHE

- in applicazione della Procedura OPC e della vigente normativa, al Comitato sono state fornite informazioni adeguate sull'Operazione, consentendo al Comitato stesso di effettuare un approfondito e documentato esame, nel corso della propria istruttoria, delle ragioni dell'Operazione, nonché della convenienza e della correttezza sostanziale delle sue condizioni;
- il Comitato è stato coinvolto sin dalla fase di strutturazione dell'Aumento di Capitale. In data 28 ottobre 2024 ha nominato il proprio *advisor* finanziario "Banca Sella Investment Banking" a supporto dell'istruttoria ed effettuato diversi incontri con il management della Società, con l'*advisor* finanziario e con i consulenti legali della Società, avendo la possibilità di formulare suggerimenti di modifiche alla documentazione predisposta e richiedere approfondimenti di natura finanziaria e legale, avendo sempre come obiettivo la tutela degli interessi della Società e dei suoi soci;
- ai fini dell'istruttoria condotta sull'Operazione, il Comitato è stato coinvolto sin dalle fasi preliminari relative alla possibile proroga del Finanziamento Soci e dalle successive interlocuzioni con GVS Group ed ha analizzato i termini dell'Aumento di Capitale nella riunione del 4 novembre 2024 e, successivamente, nella riunione del 13 novembre 2024 e del 2 dicembre 2024. A tali riunioni hanno, altresì, partecipato il *management* e i consulenti legali della Società nonché limitatamente alla riunione del 4 novembre, l'*advisor* finanziario.

VALUTATO CHE

- l'Operazione si concretizzerebbe in un aumento del capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 75.000.000, da riservare in sottoscrizione a GVS Group;
- il numero effettivo di Nuove Azioni verrebbe determinato secondo il criterio della media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'intervallo di tempo che include le rilevazioni nei 10 giorni di negoziazione precedenti e nei 10 giorni di negoziazione successivi alla comunicazione al mercato dell'Acquisizione (il "**Prezzo di Emissione**"), al fine di garantire la corrispondenza del Prezzo di Emissione al "valore di mercato" del titolo anche tenuto conto delle caratteristiche "*price sensitive*" delle informazioni relative all'Acquisizione;
- l'Aumento di Capitale verrebbe deliberato dal Consiglio di Amministrazione a valere sulla delega contenuta all'art. 5, comma 6, dello statuto di GVS, la quale prevede che "*[...] al Consiglio di Amministrazione è conferito ogni potere per fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie, nei limiti di cui all'art. 2441, commi 4 e 6, cod. civ., restando inteso che il suddetto prezzo di emissione potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando i limiti di legge.*";
- senza pregiudizio delle valutazioni del Consiglio di Amministrazione, nonché della società di revisione incaricata ai sensi della normativa vigente, le modalità di determinazione del Prezzo di Emissione risultano idonee a cogliere appieno gli effetti dell'annuncio dell'Acquisizione e quindi del "valore di mercato" delle azioni della Società;
- sussiste un interesse della Società all'effettuazione dell'Operazione per le ragioni sopra indicate e, in particolare, l'Aumento di Capitale consentirebbe di pervenire in maniera rapida al rafforzamento della struttura patrimoniale della Società.



Tutto ciò premesso e considerato, il Comitato Controllo, Rischi, Sostenibilità e Parti Correlate di GVS, in funzione di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, nella riunione del 2 dicembre 2024,

- (i) valutata la propria attività istruttoria in relazione all'Operazione che, in considerazione dello status di GVS Group quale azionista di controllo della Società e pertanto portatore di interessi potenzialmente contrapposti rispetto a quelli di GVS nell'Operazione, ha richiesto una partecipazione attiva del Comitato sin dalla fase di strutturazione dell'Aumento di Capitale a tutela degli interessi della Società e della collettività dei suoi soci;
- (ii) valutato favorevolmente l'interesse della Società alla realizzazione dell'Operazione;
- (iii) valutati favorevolmente i complessivi termini e condizioni dell'Operazione che non presentano elementi di non correttezza o non convenienza per la Società;

HA RITENUTO

che la Società abbia interesse al compimento dell'Aumento di Capitale così come sopra descritto, da riservarsi in sottoscrizione al socio GVS Group;

e, pertanto,

ALL'UNANIMITÀ, ESPRIME PARERE FAVOREVOLE

sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione e sulla convenienza e correttezza sostanziale delle sue condizioni nei termini sopra rappresentati.

Milano, 2 dicembre 2024



Per il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità
in funzione di Comitato per le Operazioni con Parti
Correlate
Il Presidente
Dott.ssa Anna Tanganelli