

**FLUIDRA**  
THE PERFECT POOL EXPERIENCE

# Junta General de Accionistas

10 de mayo de 2023

# Agenda

## Bienvenida

Constitución de la Junta

Informe del Consejero Delegado

Remuneración al accionista

Gobierno corporativo

Ruegos y preguntas

Votación de las propuestas de acuerdo

# Agenda

Bienvenida

## Constitución de la Junta

Informe del Consejero Delegado

Remuneración al accionista

Gobierno corporativo

Ruegos y preguntas

Votación de las propuestas de acuerdo

# Agenda

Bienvenida

Constitución de la Junta

## Informe del Consejero Delegado

Remuneración al accionista

Gobierno corporativo

Ruegos y preguntas

Votación de las propuestas de acuerdo

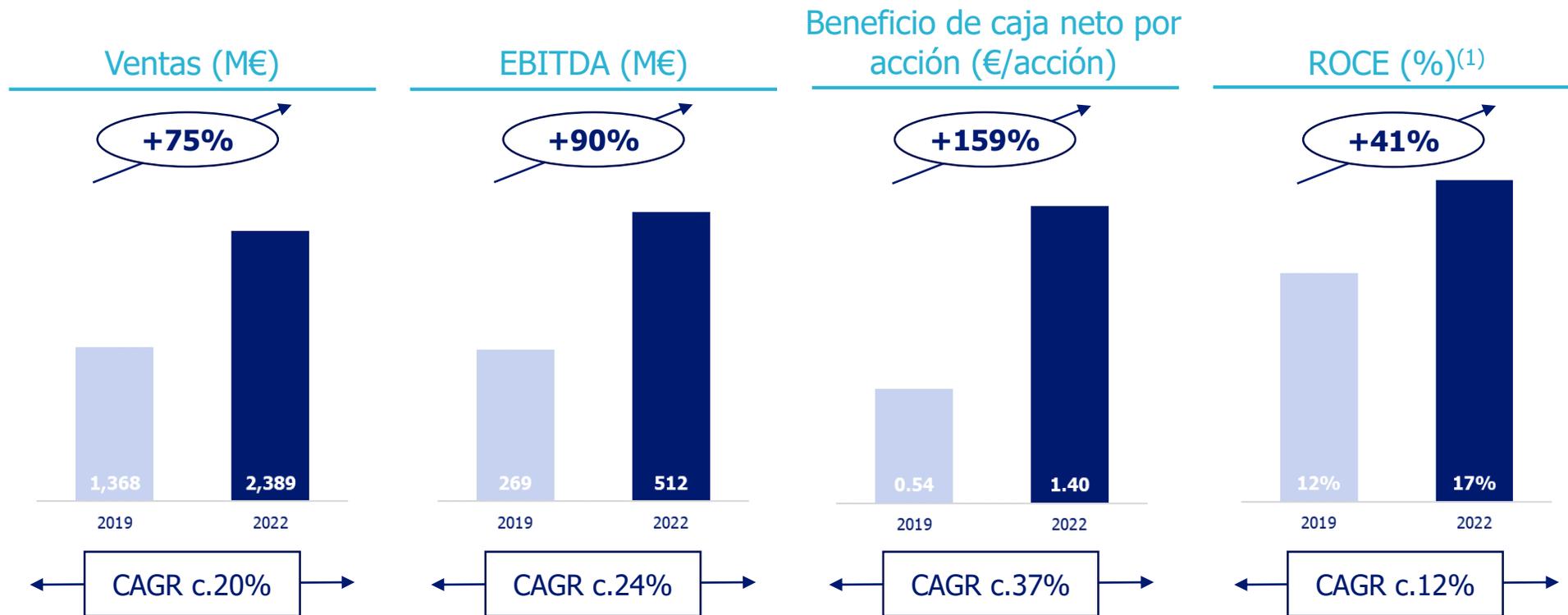


# Informe del Consejero Delegado

## Ejercicio 2022

Primer Trimestre 2023

# Un negocio estructuralmente más fuerte hoy



**Todas las métricas muy por encima de los niveles pre-pandemia**

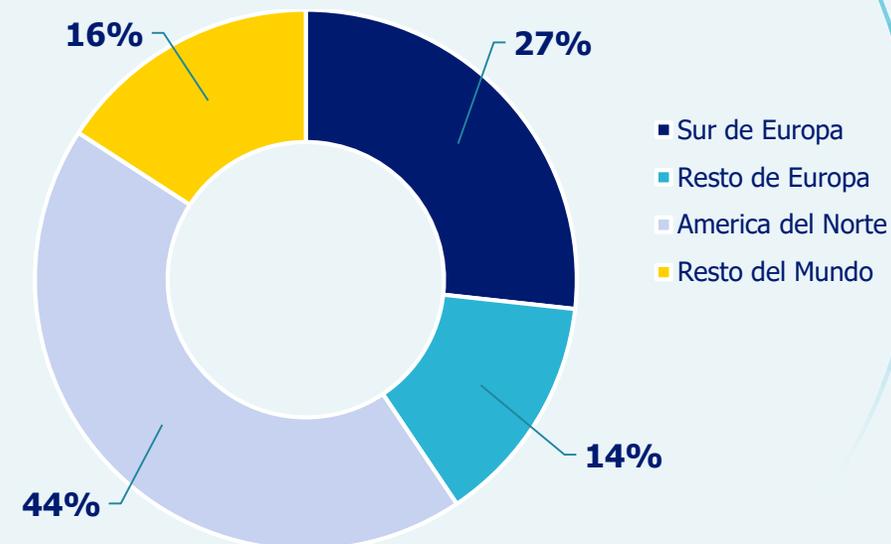
*(1) ROCE : EBITA ajustado / cash equity + deuda neta. Cash equity incluye (527M€) de ajuste para reflejar la delta entre la media de la cotización de los 6 meses anteriores al anuncio de la fusión (€7,37 p/a) y la cotización al cierre de la operación (€13,72 p/a) multiplicado por las 83 millones de nuevas acciones emitidas*

# Resultados 2022

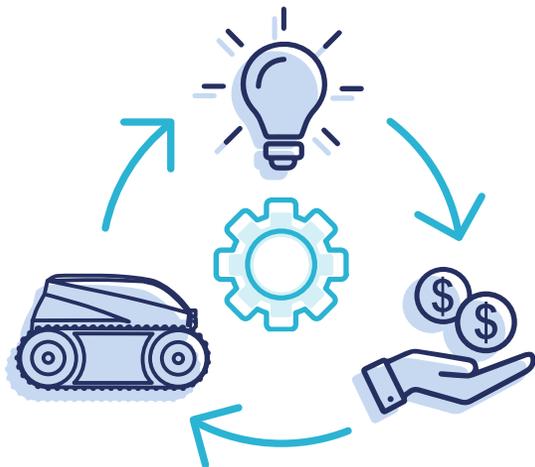
M€	2021	2022	% Evol.
Ventas	2.187	2.389	+9,2%
EBITDA	549	512	(6,8%)
Bº de caja neto por acción (€/acción)	1,72	1,40	(19,0%)
DPA (€/acción)	0,40	0,85	+112,5%
Capital de trabajo operativo neto	341	569	+66,6%
DN / EBITDA	1,9x	2,6x	+0,6x

- Implementación de subidas de precio
- Lanzamiento del Programa de Simplificación
- 2 adquisiciones completadas más un acuerdo para otra
- Ganadores del premio "Vendor of the Year" otorgado por los principales distribuidores en EEUU por segundo año consecutivo

## VENTAS POR ÁREA GEOGRÁFICA



# El Programa de Simplificación mejorará el EBITDA en 100M€



## Mejora del margen bruto

**Rediseño de la oferta de producto y globalización del modelo operativo de compras**



## Ahorro de costes fijos

**Racionalización de las operaciones y reducción de los solapamientos de estructuras**

## Seguimiento de la Simplificación

Iniciativas implementadas / siendo implementadas	c.300
<i>Run rate</i> de iniciativas siendo implementadas (M€)	c.47
<i>% del objetivo del programa completo</i>	47%
Impacto en 2023 de las iniciativas siendo implementadas (M€)	c.24

**Un tercio acumulativo en el período 2023-2025. Confianza en lograr los ahorros del 2023**

# Foco en ESG



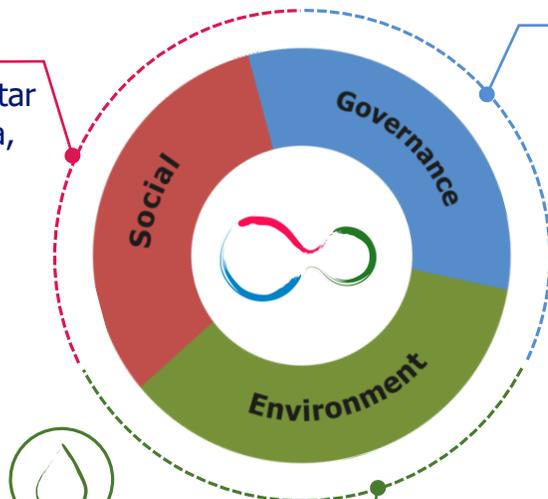
## SOCIAL

**Mejorar** el bienestar de nuestra plantilla, cadena de valor y nuestra sociedad



## BUEN GOBIERNO

**Liderar** mediante las mejores prácticas en gobierno corporativo



## MEDIOAMBIENTE

**Contribuir** al desarrollo sostenible con nuestros productos y actividad

## Plan ESG "Responsibility Blueprint" 2020-2026

- Reducción de la huella de carbono en nuestras operaciones
  - Alcance 1 – reducción de la huella de carbono del 7%
- 83% de la electricidad procedente de fuentes renovables, alcanzando el objetivo de 2022
- 90% de compromiso de la plantilla en la encuesta anual, con elevada participación
- Reducción de la brecha salarial al 5% - bien posicionados para lograr el objetivo 2024
- Mejora de la calificación CDP, de B- a B, y S&P, de 60 a 66

**Seguimos avanzando en nuestros compromisos en ESG**

# Informe del Consejero Delegado

Ejercicio 2022

Primer Trimestre 2023

# Resultados primer trimestre 2023 y previsión FY 2023

	1T 2022	1T 2023	% Evol.	Guidance 2023
<b>Ventas (M€)</b>	667	554	-16,9%	2.000 - 2.200
<b>EBITDA (M€)</b>	170	121	-28,9%	410 - 480
<b>Bº de caja neto por acción (€/acción)</b>	0,52	0,31	-40,3%	0,95 - 1,25

## 1. 1T en línea con las expectativas

- Comparado con un buen desempeño en el año anterior
- El aumento de precios contribuye a la recuperación del margen
- Volúmenes afectados por una demanda más débil (macro y clima) y por el *de-stocking* en el canal
- Buen avance del Programa de Simplificación

## 2. Tomando las medidas adecuadas para fortalecer el negocio en el largo plazo

## 3. Mantenemos el *guidance* del 2023

# Agenda

Bienvenida

Constitución de la Junta

Informe del Consejero Delegado

**Remuneración al accionista**

Gobierno corporativo

Ruegos y preguntas

Votación de las propuestas de acuerdo

# Remuneración al accionista

2022



- 166M€ de dividendo pagado, duplicando el dividendo de 2021
- Programa de recompra de acciones por 3,5 millones de acciones (1,8% del capital)

2023



- Dividendo propuesto de 0,70€ por acción, o un 50% de *pay-out* sobre el beneficio de caja neto por acción de 2022 (c.130 M€)

# Agenda

Bienvenida

Constitución de la Junta

Informe del Consejero Delegado

Remuneración al accionista

## Gobierno corporativo

Ruegos y preguntas

Votación de las propuestas de acuerdo

# Gobierno Corporativo



1

Creación de valor con honestidad y transparencia para accionistas, empleados, y sociedad en general



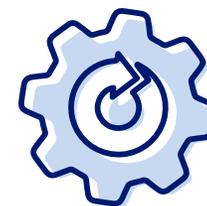
2

Avanzando en las recomendaciones del Código de Buen Gobierno de la CNMV



3

Nombramiento de Aedhmar Hynes como nueva Consejera independiente y de Manuel Puig Rocha como Consejero dominical



4

Progresos en la *Comisión de Auditoría* y en la *Comisión de Nombramientos y Retribuciones* alineados con las mejores prácticas de Buen Gobierno

# Informe sobre la actividad de la Comisión Delegada, de Estrategia y de ESG

- Revisión de las líneas estratégicas de la compañía, con especial atención a:
  - “Positive pool” (sostenibilidad)
  - Digital
  - Piscina Comercial
  - Eficiencia
  - IT
- Revisión de los diferentes posibles escenarios de evolución de la compañía
- Análisis de valoración y estudio de sensibilidad de la acción de Fluidra
- Revisión de las diferentes estrategias de crecimiento inorgánico (M&A) así como análisis de operaciones concretas

# Informe sobre la actividad de la Comisión de Auditoría

- Continuación de la supervisión de los cierres financieros trimestrales
- Supervisión de los avances continuos en la aplicación de las recomendaciones de Buen Gobierno de la CNMV
- Supervisión del contrato del auditor externo (E&Y) para la información financiera y no financiera
- Supervisión de la función de Auditoría Interna y resultados de sus revisiones internas
- Supervisión del plan de acción en el área de la información no financiera en cumplimiento de la nueva normativa de la UE sobre taxonomía para las Finanzas Sostenibles
- La Comisión revisó los avances de la empresa en las siguientes áreas críticas:
  - Preparación e inversión en ciberseguridad
  - Revisión y actualización de la gestión de riesgos
  - Hoja de ruta e inversión en IT
  - Estrategia fiscal
  - Verificación de la correcta integración de las empresas recientemente adquiridas mediante revisiones por parte del departamento de Auditoría Interna
- Incremento del foco en el área de *Compliance*, incluyendo mejoras en el canal de denuncias

# Informe sobre la actividad de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones

- Evaluación interna del Consejo sobre su composición-funcionamiento y sus Comisiones. Definición de un plan de acción en base al resultado obtenido
- Cambios en la composición del consejo y comisiones. Selección de una nueva consejera independiente: Aedhmar Hynes
- Selección de nuevo Presidente en la región de Norteamérica: Lennie Rhoades
- Supervisión del plan de desarrollo y sucesión del Equipo Directivo
- Remuneración de los Consejeros Ejecutivos y del Equipo Directivo (benchmarking, incremento anual, paquete retributivo, evaluación de los objetivos 2022 y fijación de los objetivos 2023)
- Incentivos a largo plazo para ejecutivos:
  - Definición de nuevo programa de objetivos a largo plazo (LTI) 2022-2026 y lanzamiento del primer ciclo: métricas, objetivos, beneficiarios y asignación de unidades
  - LTI 2018-2021: liquidación del plan con entrega de acciones en enero 2023
- Definición de plan global de compra de acciones para empleados y preparación de fase 1 (España, EEUU y Australia)
- *Pulse Survey* global: análisis de resultados y de medidas propuestas
- ESG: Atribución de funciones a la Comisión Delegada y modificación de los Reglamentos corporativos. Supervisión y Control de las actividades relacionadas con Medioambiente y Social

# Agenda

Bienvenida

Constitución de la Junta

Informe del Consejero Delegado

Remuneración al accionista

Gobierno corporativo

## Ruegos y preguntas

Votación de las propuestas de acuerdo

# Agenda

Bienvenida

Constitución de la Junta

Informe del Consejero Delegado

Remuneración al accionista

Gobierno corporativo

Ruegos y preguntas

**Votación de las  
propuestas de acuerdo**

# Votación de las propuestas de acuerdo

<b>Punto Primero</b>	Aprobación de las cuentas anuales y del informe de gestión, tanto de la Sociedad como de su grupo consolidado de sociedades, correspondientes al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2022
<b>Punto Segundo</b>	Aprobación del estado de información no financiera consolidado de Fluidra, S.A. correspondiente al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2022
<b>Punto Tercero</b>	Aprobación de la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2022
<b>Punto Cuarto</b>	Aprobación de la gestión desarrollada por el Consejo de Administración durante el ejercicio 2022
<b>Punto Quinto</b>	Retribución al accionista: distribución de dividendos con cargo a reservas
<b>Punto Sexto</b>	Modificación del artículo 36 (composición del consejo de administración) de los Estatutos Sociales de la Sociedad

1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6

# Votación de las propuestas de acuerdo

<b>Punto Séptimo</b>	Fijado en trece miembros el número de consejeros, en caso de aprobación de la modificación de los Estatutos Sociales a la que se refiere el punto 6 del orden del día, nombramiento de los siguientes consejeros
<b>Punto 7.1</b>	Nombramiento de Doña Aedhmar Hynes como Consejera independiente de la Sociedad
<b>Punto 7.2</b>	Nombramiento de Don Manuel Puig Rocha como Consejero dominical de la Sociedad
<b>Punto Octavo</b>	Reelección de Don Jorge Valentín Constans Fernández como Consejero independiente de la Sociedad
<b>Punto Noveno</b>	Votación consultiva del informe anual sobre remuneraciones de los consejeros correspondiente al ejercicio 2022
<b>Punto Décimo</b>	Aprobación de un Plan Global de compra incentivada de acciones de Fluidra, S.A. para los empleados del Grupo Fluidra
<b>Punto Undécimo</b>	Delegación de facultades para formalizar, interpretar, complementar, desarrollar, subsanar y ejecutar los acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas

7 | 7.1 | 7.2 | 8 | 9 | 10 | 11

Con la actitud que nos caracteriza: **Energética, entusiasta, creativa...**

*Entregada a la honestidad,  
La coherencia y el respeto.  
Gracias!*



¡Muchas gracias!



[www.fluidra.com](http://www.fluidra.com)