

GEFRAN S.p.A.
L'ASSEMBLEA DEI SOCI APPROVA IL BILANCIO 2023

- **Approvato il bilancio di Gefran S.p.A. per l'esercizio 2023**
- **Deliberato un dividendo pari a Euro 0,42 per azione**
- **Nominato il Collegio Sindacale per il triennio 2024-2026**
- **Nominata la Società di Revisione per il periodo 2025-2033**
- **Deliberata l'autorizzazione per l'acquisto di azioni proprie**

Provaglio d'Iseo (BS), 23 aprile 2024 – Si è tenuta oggi l'Assemblea ordinaria di Gefran S.p.A., presieduta da Maria Chiara Franceschetti. L'Assemblea ha approvato il bilancio di Gefran S.p.A. relativo all'esercizio 2023 (di seguito in dettaglio) e la proposta del Consiglio di Amministrazione di distribuire un dividendo ordinario, al lordo delle ritenute di legge, pari a 0,42 Euro per ogni azione avente diritto.

Lo stacco del dividendo è previsto il 6 maggio 2024, record date il 7 maggio 2024, e sarà in pagamento dall'8 maggio 2024. Il numero di cedola rappresentativa del dividendo è 19. La rimanente quota dell'utile dell'esercizio viene destinata alla riserva Utili degli esercizi precedenti.

Marcello Perini, Amministratore Delegato del Gruppo Gefran, ha dichiarato:

Il bilancio di Gefran S.p.A. relativo all'esercizio 2023, approvato oggi dall'assemblea, riflette una performance aziendale sicuramente solida e positiva. Nonostante un contesto di mercato incerto, il Gruppo ha mantenuto la sua redditività, confermando la capacità di investire, di rafforzare la struttura organizzativa e di generare dividendi per gli azionisti.

La distribuzione del dividendo ordinario, il più alto in valore assoluto degli ultimi 5 anni, è una conferma della sostenibilità del percorso industriale di Gefran nel medio e lungo periodo.

Con il 2023 si è concluso il primo anno di operatività del nuovo Consiglio di Amministrazione all'insegna di una collaborazione concreta e proficua, che ha generato valore per il Gruppo.

Desidero, inoltre, esprimere un ringraziamento al Collegio Sindacale uscente e dare il benvenuto al nuovo che, ne sono convinto, proseguirà nel solco dell'ottimo lavoro svolto nel triennio appena terminato.

Il primo trimestre del 2024 si è concluso in linea con le aspettative, che prevedevano ricavi in contrazione rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, imputabili al rallentamento della domanda ed una marginalità assolutamente positiva, a conferma della solidità del nostro approccio operativo.

Pur consapevoli dell'intensificarsi delle tensioni geopolitiche, confermiamo le nostre proiezioni per l'anno in corso che anticipavano, in assenza di evoluzioni positive sul fronte della domanda, ricavi in linea con l'anno precedente e marginalità positiva.

Risultati della capogruppo Gefran S.p.A.

- Ricavi a 78,5 milioni di Euro
- Margine Operativo Lordo a 13,8 milioni di Euro
- Risultato Netto positivo per 10,9 milioni di Euro

Risultati consolidati

- Ricavi a 132,8 milioni di Euro
- Margine Operativo Lordo a 24,1 milioni di Euro
- Risultato da attività operative a 11,9 milioni di Euro

- Risultato Netto da attività disponibili per la vendita e cessate negativo per 0,2 milioni di Euro
- Risultato Netto positivo per 11,7 milioni di Euro

Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti

L'Assemblea degli Azionisti, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, ha espresso voto favorevole vincolante sulla Politica sulla Remunerazione per il 2024 e voto favorevole consultivo non vincolante sul Resoconto sulla Remunerazione per l'esercizio 2023.

Nomina del Collegio Sindacale

L'Assemblea dei Soci ha inoltre deliberato la nomina dei componenti del Collegio Sindacale per il triennio 2024-2026.

Si dà atto che sono state depositate due liste di candidati: la lista di maggioranza, presentata dal socio di maggioranza Fingefran S.r.l. titolare di nr. 7.634.522 azioni di Gefran S.p.A. pari al 53,02% del capitale sociale, che è stata votata da nr. 8.512.960 azioni rappresentanti il 59,12% del capitale sociale; nonché la lista di minoranza, presentata da parte degli azionisti Luigi Franceschetti, Maria Martinelli ed Elena Franceschetti complessivamente titolari di n. 520.446 azioni ordinarie di Gefran S.p.A., pari al 3,62% del capitale sociale che è stata votata da nr. 534.710 azioni rappresentanti il 3,71% del capitale sociale.

Dalla lista di minoranza è stato nominato il Sindaco Effettivo, Giorgio Alberti, cui spetta la Presidenza del Collegio Sindacale, ed il Sindaco Supplente, Simonetta Ciocchi. Dalla lista di maggioranza sono stati nominati i Sindaci Effettivi, Roberta Dell'Apa e Luisa Anselmi, ed il Sindaco Supplente Simona Bonomelli.

I curricula vitae dei membri del Collegio Sindacale sono disponibili sul sito internet www.gefran.com alla sezione [Investor Relations / Governance / Assemblee](#).

Per quanto noto alla Società, nessuno dei Sindaci neoeletti detiene partecipazioni azionarie in Gefran S.p.A.

Il neoeletto Collegio Sindacale ha verificato il rispetto dei criteri di indipendenza nella riunione tenutasi al termine dell'assemblea, comunicando l'esito positivo al Consiglio di Amministrazione.

Nomina della Società di Revisione

Con l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi 2016-2024 dall'Assemblea del 21 aprile 2016, scadrà per compiuto mandato.

Preso atto della raccomandazione motivata del Collegio Sindacale relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale, l'Assemblea dei Soci ha deliberato il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per nove esercizi (2025-2033), ovvero a decorrere dall'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 sino all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2033.

Modifica dello Statuto Sociale

L'Assemblea straordinaria degli Azionisti ha deliberato la modifica degli articoli 9 e 16 dello Statuto sociale.

La modifica dell'articolo 9 prevede che, in alternativa allo svolgimento dell'assemblea tramite intervento in presenza dei soci, l'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto possano avvenire esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla società, secondo la modalità di volta in volta definita dal Consiglio di Amministrazione per ciascuna assemblea.

La modifica dell'articolo 16 introduce la possibilità che, le adunanze del consiglio si svolgano anche senza convocazione formale, e le sue deliberazioni siano valide, quando intervengano tutti i consiglieri in carica e tutti i componenti dell'organo di controllo e tutti si dichiarino informati sugli argomenti all'ordine del giorno.

Azioni proprie

L'Assemblea degli Azionisti ha autorizzato l'acquisto e la disposizione, in una o più volte, di un numero di azioni ordinarie della Società rappresentanti al massimo il 10% del capitale sociale (alla data del presente comunicato pari quindi a un massimo di n. 1.440.000,00 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna). L'autorizzazione è concessa per un periodo di 18 mesi dalla data della delibera assembleare.

Gli obiettivi della delega sono l'intervento diretto o tramite intermediari autorizzati per operare sul mercato nel rispetto delle disposizioni in vigore e offrire agli azionisti uno strumento aggiuntivo di monetizzazione degli investimenti.

Gli acquisti e gli atti di disposizione delle azioni proprie, da effettuare con modalità e termini conformi alle prassi di mercato ammesse e in ossequio alle disposizioni regolamentari vigenti, terranno conto delle azioni proprie di volta in volta in portafoglio.

Il corrispettivo unitario per l'acquisto non dovrà essere inferiore al valore nominale e non superiore al prezzo di riferimento medio degli ultimi 3 giorni di Borsa aperta antecedenti il giorno dell'acquisto aumentato del 15%. Il corrispettivo di vendita verrà stabilito di volta in volta, avuto riguardo all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente l'operazione e al migliore interesse per la Società. Il corrispettivo minimo non potrà essere inferiore al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di alienazione diminuito del 10%. Tale limite non troverà peraltro applicazione nell'ipotesi di alienazione diversa dalla vendita.

Gefran comunicherà settimanalmente al mercato e secondo le modalità definite dalle Autorità competenti il numero e il prezzo medio delle azioni acquistate, il numero cumulativo delle azioni e il valore totale dell'investimento alla data della comunicazione.

Il Consiglio di Amministrazione è convocato per il giorno 9 maggio 2024 per l'approvazione del Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2024.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Paolo Beccaria, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni “indicatori alternativi di performance” non previsti dai principi contabili IFRS, il cui significato e contenuto, in linea con la raccomandazione ESMA/2015/1415 del 5 ottobre 2015, sono illustrati di seguito.

In particolare, tra gli indicatori alternativi utilizzati in relazione al Conto economico, segnaliamo:

- **EBITDA**: si intende il Risultato operativo al lordo degli ammortamenti e delle svalutazioni. La funzione di questo indicatore è di presentare una situazione di redditività operativa del Gruppo prima delle principali poste non monetarie;

Contatti:

Giovanna Franceschetti
Investor Relator
Gefran SpA, Via Sebina 74
25050 Provaglio d'Iseo (BS)
Tel 030 98881
Fax 030 9839063
investor.relator@gefran.com
www.gefran.com

Contatti media:

SEC Newgate

Michele Bon 3386933868
michele.bon@secnewgate.it
Elena Pescucci 3336155660
elena.pescucci@secnewgate.it

*Il **Gruppo Gefran** opera direttamente sui principali mercati internazionali attraverso filiali commerciali in Italia, Francia, Germania, Svizzera, Regno Unito, Belgio, Stati Uniti, Brasile, Cina, Singapore e India, e tramite filiali produttive anche in Svizzera, Brasile, Stati Uniti e Cina.*

*Ad oggi il **Gruppo Gefran** conta circa 650 dipendenti.*

*Know-how specialistico, flessibilità progettuale e produttiva, capacità di innovazione e qualità dei processi e dei prodotti sono i fattori chiave del successo di **Gefran**. L'assoluto controllo della tecnologia di processo e il know-how applicativo consentono, inoltre, a **Gefran** di realizzare strumenti e sistemi integrati per specifiche applicazioni in diversi settori industriali: dalla lavorazione delle materie plastiche, all'industria alimentare e farmaceutica, alle macchine per imballaggio o per pressofusione.*

***Gefran**, quotata sul mercato di Borsa Italiana dal 9 giugno 1998, dal 2001 è entrata a far parte del Segmento Titoli ad Alti Requisiti (STAR) e dal 31 Gennaio 2005 è passato all'ALL STAR, divenuto Euronext STAR Milan ("STAR") dal 25 ottobre 2021.*

GEFRAN S.p.A.
THE SHAREHOLDERS' MEETING APPROVES THE 2023 FINANCIAL STATEMENTS

- **Gefran S.p.A.'s 2023 Financial Statements approved**
- **Dividend of 0.42 Euro per share approved**
- **Board of Statutory Auditors appointed for the three-year period 2024-2026**
- **External Auditor appointed for the period 2025-2033**
- **Purchase of own shares approved**

Provaglio d'Iseo (BS), 23 April 2024 – The Ordinary Shareholders' Meeting of Gefran S.p.A., chaired by Maria Chiara Franceschetti, was held today. The Shareholders' Meeting approved Gefran S.p.A.'s 2023 Financial Statements (details below) and the Board of Directors' proposal to distribute an ordinary dividend, before withholding taxes, of 0.42 Euro per entitled share.

The ex-dividend date will be 6 May 2024, with a record date of 7 May 2024 and payment on 8 May 2024. The coupon number representing the dividend is 19. The remainder of the profit for the period will be allocated to the Retained earnings reserve.

Marcello Perini, Chief Executive Officer of the Gefran Group, commented:

The 2023 Financial Statements of Gefran S.p.A., approved by the Shareholders' Meeting today, are indicative of an undoubtedly solid and positive company performance. In spite of an uncertain market environment, the Group's profitability was maintained, confirming its ability to invest, strengthen its organisational structure and generate dividends for shareholders.

The distribution of the ordinary dividend, the highest in absolute terms in the last five years, attests to the sustainability of Gefran's industrial path in the medium and long term.

The first year of the new Board of Directors' office came to an end in 2023 and was characterised by concrete and fruitful cooperation that created value for the Group.

I would also like to thank the outgoing Board of Statutory Auditors and welcome the new Board which I trust will further pursue the excellent work done in the three-year period that has just ended.

Q1 2024 ended in line with expectations, which predicted a decrease in revenues compared to the same period of last year, attributable to the slowdown in demand and absolutely positive margins confirming the solidity of our operational approach.

Although we are aware of intensifying geopolitical tensions, we confirm our projections for the current year which anticipated, in the absence of positive developments on the demand side, revenues in line with the previous year and positive margins.

Performance of the parent company Gefran S.p.A.

- Revenues of 78.5 million Euro
- Gross Operating Margin of 13.8 million Euro
- Profit of 10.9 million Euro

Consolidated results

- Revenues of 132.8 million Euro
- Gross Operating Margin of 24.1 million Euro
- Result from operations of 11.9 million Euro
- Loss from assets held for sale and discontinued of 0.2 million Euro
- Profit of 11.7 million Euro

Remuneration Policy and on compensation paid

Pursuant to Article 123-ter of Italy's Consolidated Finance Act (TUF), the Shareholders' Meeting held a binding vote that approved the Group's 2024 Remuneration Policy and also held an advisory and non-binding vote that approved its 2023 Remuneration Report.

Appointment of the Board of Statutory Auditors

The Shareholders' Meeting also resolved to appoint the members of the Board of Statutory Auditors for the three-year period 2024-2026.

It is acknowledged that two lists of candidates were filed: the majority list, presented by the majority shareholder Fingefran S.r.l., the holder of 7,634,522 Gefran S.p.A. shares, equal to 53.02% of the share capital, which was voted by 8,512,960 shares representing 59.12% of the share capital; and the minority list, presented by the shareholders Luigi Franceschetti, Maria Martinelli and Elena Franceschetti, the holders of 520,446 Gefran S.p.A. ordinary shares overall, equal to 3.62% of the share capital, which was voted by 534,710 shares representing 3.71% of the share capital.

Standing Auditor Giorgio Alberti, who will chair the Board of Statutory Auditors, was appointed from the minority list as well as Alternate Auditor Simonetta Ciocchi. Standing Auditors Roberta Dell'Apa and Luisa Anselmi were appointed from the majority list as well as Alternate Auditor Simona Bonomelli.

The *curricula vitae* of the members of the Board of Statutory Auditors are available on the website www.gefran.com, in the [Investor Relations / Governance / Shareholders' Meetings](#) section.

To the Company's knowledge, none of the newly elected Statutory Auditors holds ordinary shares in Gefran S.p.A.

The newly elected Board of Statutory Auditors examined whether the requirements of independence were met in a meeting held at the end of the Shareholders' Meeting, notifying the Board of Directors of the successful outcome of this check.

Appointment of the External Auditor

With the approval of the Financial Statements ending 31 December 2024, the External Auditor PricewaterhouseCoopers S.p.A., appointed by the Shareholders' Meeting on 21 April 2016 for the period 2016-2024, will cease to hold office.

Acknowledging the reasoned recommendation of the Board of Statutory Auditors regarding the appointment of an External Auditor for the performance of statutory audit activities, the Shareholders' Meeting resolved to appoint Deloitte & Touche S.p.A. as the External Auditor for nine years (2025-2033), namely from the approval of the Financial Statements ending 31 December 2024 to the approval of the Financial Statements ending 31 December 2033.

Amendments to the Articles of Association

The Extraordinary Shareholders' Meeting resolved to amend Articles 9 and 16 of the Articles of Association.

The amendment to Article 9 provides that, as an alternative to the Shareholders' Meeting being held through attendance of the shareholders in person, attendance and the exercise of voting rights may

take place exclusively through the representative designated by the Company, in accordance with the procedure defined by the Board of Directors for each meeting.

The amendment to Article 16 introduces the possibility for Board meetings to be held also without a formal call, passing valid resolutions, when all the Directors in office and all the members of the Board of Statutory Auditors attend the meeting, with all of them declaring to be informed about the items on the agenda.

Own shares

The Shareholders' Meeting authorised the purchase and disposal, in one or more instalments, of a number of ordinary shares in the Company representing a maximum of 10% of the Company's share capital (as of the date of this press release, this means a maximum of 1,440,000.00 ordinary shares with a par value of Euro 1.00 each). The authorisation is granted for a period of 18 months from the date of the Shareholders' resolution.

The objectives of the mandate are to intervene on the market directly or through an authorised intermediary, in compliance with the provisions in force, and to offer shareholders an additional tool to monetise their investments.

The purchase and disposal of own shares, which must comply with market practices and the regulatory provisions in force, will consider the own shares held in the portfolio from time to time.

The unit price to purchase such shares shall not be lower than their nominal value and shall not be higher than their average price over the last 3 trading days prior to the purchase date plus 15%. The sale price will be established on each occasion, based on the share price trend prior to the transaction and in the Company's best interest. The minimum price may not be lower than the price registered during the trading session prior to each disposal, decreased by 10%. However, this limit will not apply in the event of a disposal other than a sale.

Gefran shall inform the market weekly, in accordance with the procedures established by the competent authorities, of the number and average price of the shares purchased, the cumulative number of shares and the total value of the investment on that date.

A Board of Directors' meeting is scheduled on 9 May 2024 to approve the Interim Financial Report as at 31 March 2024.

Pursuant to paragraph 2 of Article 154-bis of the Consolidated Finance Act, Paolo Beccaria, the Executive in charge of financial reporting, declares that the information contained in this communication accurately represents the figures contained in the Group's accounting records.

This communication contains some "alternative performance indicators" not included in the IFRS, whose meaning and content, in line with ESMA/2015/1415 recommendation of 5 October 2015, are illustrated below.

Specifically, the following alternative indicators are used in relation to the Income Statement:

- **EBITDA:** EBIT before depreciation, amortisation and impairment. The purpose of this indicator is to present the Group's operating profitability before the main non-monetary items.

Contacts:

Giovanna Franceschetti
Investor Relator
Gefran SpA, Via Sebina 74
25050 Provaglio d'Iseo (BS)
Tel +39 030 98881
Fax +39 030 9839063
investor.relator@gefran.com
www.gefran.com

Media contacts:

SEC Newgate

Michele Bon 3386933868
michele.bon@secnewgate.it
Elena Pescucci 3336155660
elena.pescucci@secnewgate.it

*The **Gefran Group** operates directly in the main international markets, through sales branches in Italy, France, Germany, Switzerland, the UK, Belgium, the US, Brazil, China, Singapore and India, and through manufacturing branches also in Switzerland, Brazil, the US and China.*

*The **Gefran Group** currently has approximately 650 employees.*

*The key factors behind **Gefran's** success are specialist know-how, design and production flexibility, capacity for innovation and the quality of its processes and products. Complete control over process technology and application expertise enables **Gefran** to create instruments and integrated systems for specific applications in various different industrial sectors: from the processing of plastics, to the food and pharmaceutical industry, and packaging and moulding machinery.*

***Gefran**, which has been listed on the Italian Stock Exchange since 9 June 1998, became part of the STAR (high-requisite stock) segment in 2001 and has been listed in the ALL STAR class since 31 January 2005, which became Euronext STAR Milan (abbreviated as "STAR") on 25 October 2021.*