

GEFRAN S.P.A. L'ASSEMBLEA DEI SOCI APPROVA IL BILANCIO 2022

- **Approvato il bilancio di Gefran S.p.A. per l'esercizio 2022**
- **Deliberato un dividendo pari a Euro 0,40 per azione**
- **Deliberata l'autorizzazione per l'acquisto di azioni proprie**
- **Nel primo trimestre 2023 ricavi superiori al 2022 del 2,5%**

Provaglio d'Iseo (BS), 21 aprile 2023 – Si è tenuta oggi l'Assemblea ordinaria di Gefran S.p.A., presieduta da Marcello Perini. L'Assemblea ha approvato il bilancio di Gefran S.p.A. relativo all'esercizio 2022 (di seguito in dettaglio) e la proposta del Consiglio di Amministrazione di distribuire un dividendo ordinario, al lordo delle ritenute di legge, pari a 0,40 Euro per ogni azione avente diritto.

Lo stacco del dividendo è previsto l'8 maggio 2023, *record date* il 9 maggio 2023, e la data di pagamento per il 10 maggio 2023. Il numero di cedola rappresentativa del dividendo è 18. La rimanente quota dell'utile dell'esercizio viene destinata alla riserva Utili degli esercizi precedenti.

Risultati della capogruppo Gefran S.p.A.

- Ricavi a 82,6 milioni di Euro
- Margine Operativo Lordo a 14,9 milioni di Euro
- Risultato Netto positivo per 9,5 milioni di Euro

Risultati consolidati

- Ricavi a 134,4 milioni di Euro
- Margine Operativo Lordo a 24,6 milioni di Euro
- Risultato da attività operative a 13,5 milioni di Euro
- Risultato Netto da attività disponibili per la vendita e cessate negativo per 3,5 milioni di Euro
- Risultato Netto positivo per 10 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 2023 e parere favorevole non vincolante sul Resoconto sulla Remunerazione per l'esercizio 2022.

Nomina del Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea dei Soci ha determinato in 9 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2023-2025 (in linea con il triennio precedente) e nominato i componenti che rimarranno in carica sino all'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2025.

Nella lista di maggioranza sono stati nominati Maria Chiara Franceschetti, Andrea Franceschetti, Giovanna Franceschetti, Marcello Perini, Alessandra Maraffini, Enrico Zampedri, Cristina Mollis e Giorgio Metta.

Nella lista di minoranza è stato nominato Luigi Franceschetti.

I curricula vitae dei membri del Consiglio di Amministrazione sono disponibili sul sito internet Società www.gefran.com alla sezione *Investor Relations / Governance / Assemblee*.

L'Assemblea dei Soci ha inoltre deliberato in merito al compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione, in conformità alla politica di remunerazione approvata dalla stessa Assemblea dei soci.

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.

Riunione del Consiglio di Amministrazione

A seguito dell'Assemblea si è riunito il nuovo Consiglio di Amministrazione, che ha nominato Maria Chiara Franceschetti quale Presidente del Consiglio d'Amministrazione, Andrea Franceschetti e Giovanna Franceschetti quali Vicepresidenti e Marcello Perini quale Amministratore Delegato. Marcello Perini è stato altresì nominato *Chief Executive Officer* ai sensi del Codice di Corporate Governance.

In occasione del Consiglio sono stati inoltre verificati i requisiti d'indipendenza del neo nominato Consiglio. Sono risultati in possesso dei requisiti d'indipendenza gli amministratori non esecutivi Alessandra Maraffini, Cristina Mollis, Enrico Zampedri e Giorgio Metta. Lead Independent Director è Cristina Mollis.

Il Consiglio ha esaminato le dichiarazioni e le informazioni fornite dagli Amministratori verificando la sussistenza dei requisiti previsti dal T.U.F. e dal Codice di Corporate Governance. In particolare, il Consiglio ha ritenuto la Consigliera Alessandra Maraffini in possesso dei requisiti d'indipendenza ai sensi del Codice di Corporate Governance, considerando la sostanza prevalente sulla forma. Alessandra Maraffini possiede tutti i requisiti fatta eccezione per quello previsto dall'articolo 2,

Raccomandazione 7 punto h), essendo stretto familiare di un soggetto che ha rivestito la carica di Amministratore della società per più di nove esercizi negli ultimi dodici. Il Consiglio ha tenuto conto del curriculum della Consigliera e del fatto che il legame familiare riguarda un soggetto che ha rivestito in passato la carica di Amministratore non esecutivo e indipendente. È stato pertanto ritenuto che il legame familiare non pregiudichi nei fatti l'indipendenza.

Risultano invece Amministratori esecutivi Maria Chiara Franceschetti, Andrea Franceschetti, Giovanna Franceschetti e Marcello Perini, ai quali sono stati conferite le relative deleghe.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì nominato i componenti dei Comitati interni al Consiglio. I membri del Comitato Controllo e Rischi sono Luigi Franceschetti, Alessandra Maraffini ed Enrico Zampedri; i membri del Comitato Nomine e Remunerazioni sono Cristina Mollis, Giorgio Metta ed Enrico Zampedri e i membri del Comitato Sostenibilità sono Giovanna Franceschetti, Cristina Mollis e Marcello Perini.

Marcello Perini, Amministratore Delegato di Gefran S.p.A., ha dichiarato: *“Desidero ringraziare la proprietà per la rinnovata fiducia e il consiglio di amministrazione uscente: sono stati tre anni d'intensa e proficua collaborazione che, ne sono convinto, proseguirà con il nuovo consiglio, al quale rivolgo il benvenuto.*

I risultati molto positivi del bilancio 2022, con la conseguente generazione del dividendo, sono maturati in un anno importante per il Gruppo che ha deciso di focalizzarsi sul business storico dei sensori e dei componenti per l'automazione cedendo il business degli azionamenti.

L'attenzione di tutto il management dell'azienda alla gestione di un contesto di grande incertezza e tensioni internazionali ha consentito di realizzare ottime prestazioni economico finanziarie e di mantenere elevati i livelli di innovazione di prodotto e di processo supportati da significativi investimenti.

Il primo trimestre del 2023 si è concluso con ricavi in crescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e con marginalità che, seppur inferiore a quella del primo trimestre 2022, rimane molto positiva e superiore alle nostre attese.

Ci aspettiamo una conferma di questa tendenza nel resto dell'esercizio”.

Il Consiglio di Amministrazione è convocato per il giorno 11 maggio 2023 per l'approvazione del Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2023.

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:

- Margine Operativo Lordo (EBITDA): s'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 Protaglio d'Iseo (BS)
Tel 030 98881
Fax 030 9839063
investor.relator@gefran.com
www.gefran.com

Twister communications group SpA
Via Valparaiso, 3 – 20144 Milano
Tel 02/438114200
Arnaldo Ragazzino (335/6978581)
aragazzino@twistergroup.it
www.twistergroup.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. SHAREHOLDERS' MEETING APPROVES THE 2022 FINANCIAL STATEMENTS

- Approval of Gefran S.p.A.'s 2022 financial statements
- Dividend of 0.40 Euro per share approved
- Approval of the authorisation to purchase own shares
- Revenues up 2.5% in the first quarter of 2023 over 2022

Provaglio d'Iseo (BS), 21 April 2023 – The Ordinary Shareholders' Meeting of Gefran S.p.A. chaired by Marcello Perini was held today. The shareholders approved the Gefran S.p.A. financial statements for the year 2022 (details below) and the Board's proposal to distribute an ordinary dividend of 0.40 Euro per entitled share before taxes.

The ex-dividend date will be May 8th, 2023, with a record date of May 9th, 2023 and payment on May 10th, 2023. The coupon number representing the dividend is 18. The remainder of the annual profit will be allocated to the retained earnings reserve.

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

- Revenues of 82.6 million Euro
- Gross Operating Margin of 14.9 million Euro
- Net profit of 9.5 million Euro

Consolidated results

- Revenues of 134.4 million Euro
- Gross Operating Margin of 24.6 million Euro
- Profit/(loss) from operating activities of 13.5 million Euro
- Net loss from available-for-sale and discontinued operations of 3.5 million Euro
- Net profit of 10 million Euro

Remuneration and Fees Policy

In accordance with art. 123-ter of Italy's Consolidated Finance Act (TUF), the shareholders' meeting held a binding vote approving the Group's 2023 Remuneration Policy and expressed a non-binding favourable opinion on its Remuneration Report for the year 2022.

Appointment of the Board of Directors

The Shareholders' Meeting set at 9 the number of members of the Board of Directors for the three-year period 2023–2025 (in line with the previous three-year period) and appointed the members who will remain in office until the approval of the Financial Statements as at 31 December 2025.

Maria Chiara Franceschetti, Andrea Franceschetti, Giovanna Franceschetti, Marcello Perini, Alessandra Maraffini, Enrico Zampedri, Cristina Mollis and Giorgio Metta were appointed within the majority list.

Luigi Franceschetti was appointed in the minority list.

The curricula vitae of the members of the Board of Directors are available on the Company website www.gefran.com under *Investor Relations / Governance / Shareholders' meetings*.

The Shareholders' Meeting also passed a resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors, in accordance with the remuneration policy approved by the Shareholders' Meeting.

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 nominal value of 1.00 Euro each). The authorisation is granted for a period of 18 months from the date of the shareholders' resolution.

The goals of this delegation are conducting transactions on the market, directly or through an authorised intermediary, in compliance with the provisions in effect, offering shareholders an additional tool for monetising their investments.

Acquisitions and disposals of own shares, which must comply with market practices and the regulatory provisions in force, will take into account the own shares currently in the portfolio in each case.

The unit price to purchase shall not be less than their nominal value and may not be higher than the 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 more than 10% lower than the price registered during the trading session prior to each disposal. 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.

Board of Directors Meetings

Following the Shareholders' Meeting, the new Board of Directors met and appointed Maria Chiara Franceschetti as Chairwoman of the Board of Directors, Andrea Franceschetti as Vice Chairman, Giovanna Franceschetti as Vice Chairwoman and Marcello Perini as Chief Executive Officer. Marcello Perini was also appointed Chief Executive Officer pursuant to the Corporate Governance Code.

During the Board meeting the independence requirements of the newly-appointed board members were also verified. The non-executive directors Alessandra Maraffini, Cristina Mollis, Enrico Zampedri and Giorgio Metta were found to meet the independence requirements. Cristina Mollis is the Lead Independent Director.

The Board examined the declarations and information provided by the Directors, verifying whether the requirements provided for by Italy's Consolidated Finance Act (TUF) and the Corporate Governance Code were met. In particular, the Board considered Director Alessandra Maraffini to meet the independence requirements under the Corporate Governance Code, considering the substance prevailing over the form. Alessandra Maraffini meets all the requirements, with the exception of the one provided for in Article 2, Recommendation 7 point h), since she is a close relative of a person who has held the office of Director of the company for more than nine financial years in the last twelve. The

Board of Directors took into account the Board member's curriculum and the fact that the family relationship relates to a person who has held the position of non-executive and independent Director in the past. It was, however, considered that the family relationship does not in fact impair independence.

The executive Directors are Maria Chiara Franceschetti, Andrea Franceschetti, Giovanna Franceschetti and Marcello Perini, who were granted with the relevant powers.

The Board of Directors also appointed the members of the Board's internal committees. The members of the Risk and Control Committee are Luigi Franceschetti, Alessandra Maraffini and Enrico Zampedri; the members of the Appointments and Remuneration Committee are Cristina Mollis, Giorgio Metta and Enrico Zampedri and the members of the Sustainability Committee are Giovanna Franceschetti, Cristina Mollis and Marcello Perini.

Marcello Perini, chief executive officer of Gefran Spa, commented: *"I would like to thank the owners for their renewed confidence and the outgoing board of directors: we have had a close but fruitful collaboration for the past three years and I am convinced that this will continue with the new board, which I welcome.*

The highly positive 2022 budgetary figures, with the resulting distribution of profits, have come to fruition in an important year for the Group, which has decided to focus on the historical business of sensors and components for controls, divesting the drives business.

The focus of the company's entire management on managing a highly uncertain environment and international tensions have helped us achieve excellent economic and financial performance and to maintain high levels of product and process innovation supported by significant investments.

The first quarter of 2023 ended with revenues up on the same period in the previous year, and margins which, although lower than in the first quarter of 2022, remain very positive and above our expectations.

We expect this trend to continue for the rest of the year.

A Board meeting is scheduled for May 11th, 2023 to approve the interim financial Report as at 31 March 2023.

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

Specifically, the alternative indicators used with reference to the income statement are:

- **EBITDA**: this is 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 Relations
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

Twister communications group SpA
Via Valparaiso 3 – 20144 Milan
Tel +39 02 438114200
Arnaldo Ragozzino (+39 335 6978581)
aragozzino@twistergroup.it
www.twistergroup.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.*