

APPROVATI I RISULTATI DELL'ESERCIZIO 2023

Forte accelerazione del valore della produzione, +44,1% YoY, e della marginalità, con EBITDA in aumento del 37,8%.

Focus su infrastrutture digitali e software “cloud-ready”.

PROPOSTA DISTRIBUZIONE DIVIDENDO DI € 0,05 PER AZIONE

Principali dati consolidati al 31 dicembre 2023:

- **Valore della produzione:** Euro 7,0 mln, +44,1% (2022: Euro 4,9 mln)
- **EBITDA:** Euro 2,5 mln, +37,8% (2022: Euro 1,8 mln)
- **Risultato netto:** utile di Euro 1,2 mln, in lieve incremento (+3,6%) rispetto al 2022
- **Posizione finanziaria netta:** Euro 0,4 milioni (debito) rispetto a Euro 0,2 milioni (cash positive) del 2022
- **Portafoglio ordini (backlog¹)** al 31.12.2023 pari a Euro 34,2 milioni con visibilità al 2027 (+ 4,9 % rispetto alla precedente rilevazione del 30/11/2023 di Euro 32,6 milioni).

Arzignano (VI), 28 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di **Franchetti S.p.A.** (“Franchetti” o la “Società” o il “Gruppo”, Ticker BIT: FCH), società quotata sul segmento Euronext Growth Milan di Borsa Italiana e a capo dell’omonimo Gruppo multinazionale di sviluppo software ed engineering design, pioniere nella pianificazione, diagnosi e terapia degli interventi volti alla sicurezza e programmazione predittiva delle attività di manutenzione sulle strutture di reti infrastrutturali, in particolare ponti e viadotti, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Paolo Franchetti, ha approvato in data odierna il progetto di Bilancio di Esercizio della Capogruppo e ha esaminato il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023.

Paolo Franchetti, Presidente e CEO di Franchetti S.p.A., ha commentato:

¹ Sono inclusi nel backlog ordini con sottostante un contratto firmato.

Headquarters

Franchetti spa
Piazzale della Vittoria 7
I-36071 Arzignano/Vi
Tel. +39 0444 671443
Fax +39 0444 456336
PI. 03835470240
info@franchetti.tech
franchetti.tech

Certified by:



"I numeri che oggi il CdA ha esaminato non sono solo testimonianza di crescita bensì conferma della nostra capacità di sviluppare un business solido e resiliente. Forti di questo, guardiamo al futuro consci della necessità - avvertita soprattutto in Italia, ma anche in Europa e nei paesi nei quali siamo presenti - di ammodernare le infrastrutture, esigenza che sta diventando una priorità strategica per sempre più Governi. Per assicurare la sostenibilità di ponti, viadotti e reti viarie è necessaria una terapia che unisca competenze ingegneristiche con le tecnologie digitali. I nostri software garantiscono una elevata scalabilità, potendo approcciare migliaia di strutture contemporaneamente, strutture delle quali abbiamo raccolto i dati in oltre 25 anni di attività.

Per potenziare questo elemento di unicità continueremo ad investire nel campo delle infrastrutture digitali e in R&D, soprattutto per rendere i nostri software adattabili alle architetture "cloud-ready". Sono inoltre lieto di aver potuto avviare, ad inizio 2024, la Franchetti Academy, che mira a diventare un centro di specializzazione ed eccellenza internazionale per i professionisti che vogliono persegui-

re una carriera nel campo della manutenzione predittiva".

Principali Risultati Consolidati al 31 dicembre 2023

Conto Economico

Il **valore della produzione** è pari a Euro 7,0 milioni con un incremento del 44,1% rispetto a Euro 4,9 milioni del 31 dicembre 2022.

A livello di breakdown del valore della produzione: -

- l'Italia è pari a Euro 5,6 milioni (79,6% del totale) verso Euro 3,0 milioni nello stesso periodo del 2022
- Il Brasile ammonta a Euro 1,4 milioni (20,4 % del totale) verso Euro 1,9 milioni.

Il conseguimento di tali risultati è principalmente da imputarsi al costante e progressivo incremento delle richieste di prestazioni ingegneristiche del settore di appartenenza. Nel 2023 i mercati italiano, europeo e mondiale in genere, legati alla manutenzione delle grandi infrastrutture viarie hanno lavorato su livelli di business sempre maggiori e la detenzione di specifiche competenze della Società ha permesso di beneficiare di effetti positivi della posizione di leadership che il Gruppo ha raggiunto. Il mercato domestico ha generato una leva notevole nell'ambito della

manutenzione delle grandi infrastrutture. Questo effetto generato dalla vetustà delle infrastrutture, e in larga parte indipendente dai finanziamenti del PNRR, è destinato a protrarsi a lungo nel tempo. Allo stesso modo sono continuati gli sforzi commerciali della Società, tesi ad ampliare sia il numero di contratti, sia il proprio parco clienti. In questo mercato in continua evoluzione che vede da una parte un processo inarrestabile di digitalizzazione delle infrastrutture (IoT) e dall'altra lo sviluppo di tecnologie dedicate alla prevenzione del rischio legato alla vetustà delle stesse, il Gruppo Franchetti sta investendo per continuare a mantenere l'alto tasso di innovazione dei software esistenti e di svilupparne di nuovi, in modo da assistere i propri clienti nel processo di gestione dei loro assets, anche attraverso alleanze strategiche con primari operatori del settore.

Dopo aver speso costi della produzione per Euro 4,5 milioni di Euro - voce alla quale contribuiscono principalmente l'incremento dei costi per servizi - relativi a fornitori esterni e delle spese per il personale, che al 31 dicembre 2023 risulta composto da 74 persone - l'**EBITDA** risulta pari a Euro 2,5 milioni, registrando un incremento del 37,8% rispetto a Euro 1,8 milioni al 31 dicembre 2022. Dopo aver speso ammortamenti per circa Euro 0,5 milioni, il Reddito Operativo (**EBIT**) è di Euro 2,0 milioni, +24,8% rispetto a Euro 1,6 milioni del 2022. Il Risultato ante imposte è pari a Euro 1,9 milioni, +21,4% rispetto a Euro 1,5 milioni nel 2022.

	31/12/2023	31/12/2022
RICAVI	6.152.164	4.742.811
VALORE DELLA PRODUZIONE	7.020.123	4.872.923
EBITDA	2.535.483	1.839.393
EBITDA Margin	41%	39%
EBIT	2.028.895	1.625.322
EBIT Margin	33%	34%
UTILE	1.243.204	1.200.337

Stato Patrimoniale

Il **Capitale Circolante Netto** è pari a Euro 4,7 milioni rispetto a Euro 2,7 milioni al 31 dicembre 2022. L'incremento è da ascriversi all'aumento dei crediti commerciali, che passano da Euro 3,7 milioni nel 2022 a Euro 5,8 milioni nel 2023 nonché dei debiti commerciali che da Euro 0,8 milioni crescono a Euro 1,3 milioni.

Per quanto attiene le rimanenze (che si attestano nel 2023 a Euro 0,9 milioni contro 0,1 milioni nel 2022), si evidenzia che la Capogruppo Franchetti S.p.A. nel corso del presente esercizio ha deciso di modificare la metodologia valutativa delle rimanenze finali. Non più valutate secondo il metodo del costo ma al presumibile valore di realizzo. I criteri adottati nella valutazione delle singole voci hanno portato all'iscrizione di valori non sensibilmente differenti rispetto ai costi correnti dei beni rilevabili alla data di chiusura dell'esercizio (art. 2426, punto 10 del Codice Civile).

L'Indebitamento Finanziario Netto è pari a Euro 0,4 milioni (debito) rispetto a Euro 0,2 milioni(cash positive) al 31 dicembre 2022. In particolare, aumenta il debito finanziario corrente a 2,8 milioni rispetto a Euro 1,7 milioni al 31 dicembre 2022, mentre il debito finanziario non corrente si riduce a Euro 0,2 milioni da 0,4 milioni al 31 dicembre 2022.

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 6,6 milioni, in miglioramento rispetto a Euro 4,6 milioni al 31 dicembre 2022. Il dato recepisce il pagamento di dividendi avvenuto a maggio 2023 pari a Euro 68.330.

Per ulteriori dettagli sulla dinamica del periodo, si rimanda alla Relazione sulla Gestione del bilancio consolidato al 31.12.2023 del Gruppo Franchetti S.p.A.

Fatti di rilievo avvenuti durante il periodo

- **In data 2 maggio** (poi rettificato nel comunicato stampa del 3 maggio), in esecuzione della delibera dell'Assemblea Straordinaria del 5 settembre 2022 e secondo quanto previsto dal Regolamento dei "Warrant Franchetti 2022-2025", Franchetti ha stabilito nel 22 maggio 2023 la Data Stacco (cedola n. 2) della seconda tranne dei "Warrant Franchetti 2022-2025", con assegnazione gratuita a tutti gli azionisti di massimi n. 958.250 Warrant, secondo il rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 4 azioni ordinarie.
- **Il 10 maggio** Franchetti ha reso noto di aver finalizzato l'acquisizione del 67% del capitale sociale di Gallo Technics S.r.l., una società neocostituita con sede a Padova che raccoglie la clientela storica, l'esperienza e la tradizione ingegneristica di oltre 50 anni nel settore, degli ingegneri Cesare e Sebastiano Gallo, e del padre Domenico prima di loro, i quali prima della costituzione della Gallo Technics hanno esercitato la loro attività come singoli professionisti.

- **Il 24 maggio** è stato completato il processo di assegnazione della seconda tranne dei “Warrant Franchetti 2022-2025” la cui data di stacco era il 22 maggio 2023 con assegnazione gratuita a tutti gli azionisti, in ragione di n. 1 warrant ogni 4 azioni ordinarie possedute, di n. 958.250 Warrant. Tali Warrant sono negoziati su Euronext Growth Milan, identificati dal medesimo Codice ISIN (IT0005508558) e del tutto fungibili con i “Warrant Franchetti 2022-2025”.
- **In data 6 settembre** Franchetti ha comunicato la nomina di Gianluca Del Fabbro in qualità di Direttore Generale del Gruppo. L'Ing. Del Fabbro ha assunto l'incarico a partire dal 18 settembre 2023.
- **Il 29 settembre** Franchetti SpA ha comunicato la notifica agli uffici competenti di Consob dell'aggiornamento del KID dei Warrant “Franchetti 2022-2025” (codice ISIN IT0005508558), come previsto dalla vigente normativa. Nella stessa data la Società ha comunicato che i portatori dei “Warrant Franchetti 2022-2025”, codice ISIN IT0005508558, potevano richiederne l'esercizio a decorrere dal 2 ottobre 2023 fino al 16 ottobre 2023, termine iniziale e finale compresi (il “Primo Periodo di Esercizio”).
- **Il 16 ottobre** la Società ha comunicato che si è concluso il primo periodo di esercizio dei “Warrant Franchetti “2022 - 2025” ISIN IT0005508558, ricompreso nel periodo tra il 2 ottobre e il 16 ottobre 2023, termine iniziale e finale compresi (il “Primo Periodo di Esercizio”). Nel corso di detto periodo sono stati esercitati n. 157.250 Warrant e conseguentemente sottoscritte, al prezzo di Euro 3,30 per azione, nel rapporto di n. 1 (una) Azione di Compendio per ogni n. 1 (uno) Warrant posseduti, n. 157.250 azioni ordinarie Franchetti, prive dell'indicazione di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie Franchetti negoziate su Euronext Growth Milan alla data di emissione delle Azioni di Compendio, per un controvalore complessivo pari ad Euro 518.925,00. Franchetti Holding S.r.l., azionista di controllo e società facente capo all'Ing. Franchetti, Presidente e Amministratore Delegato della Società, ha proceduto ad esercitare n. 152.000 Warrant, per un controvalore di Euro 501.600.
- **In data 6 novembre** (poi rettificata con la comunicazione del 7 novembre) la Società ha depositato presso il Registro delle Imprese di Vicenza l'attestazione di avvenuta variazione del capitale risultante a seguito dell'assegnazione di n. 157.250 Azioni Ordinarie di Franchetti S.p.A. di nuova emissione, conseguente all'esercizio di n. 157.250 Warrant nel corso del Primo Periodo di Esercizio dei “Warrant Franchetti 2022-2025” - Cod. ISIN:

IT0005508558, ricompreso tra il 2 ottobre 2023 e il 16 ottobre 2023, estremi inclusi.

Fatti di rilievo avvenuti successivamente alla chiusura del periodo

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti successivamente alla chiusura del periodo.

Portafoglio ordini del gruppo ed evoluzione prevedibile della gestione

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha verificato e aggiornato il valore del portafoglio ordini con visibilità al 2027 pari a Euro 34,2 milioni, elaborato sulla base dei dati gestionali del Gruppo. Per quanto concerne l'andamento del Gruppo, in base alle informazioni a disposizione, al portafoglio ordini e alla struttura organizzativa si prevede per l'esercizio in corso un risultato in linea con le attese del management.

Nel corso del primo trimestre del 2024, il valore della produzione sviluppato è in linea con le aspettative.

In relazione al piano di M&A, in linea con quanto precedentemente comunicato, per il 2024 il Gruppo Franchetti prevede di continuare il piano di acquisizioni finalizzato all'integrazione di nuove tecnologie, competenze specializzate ed eccellenze in mercati già proprietari o attigui rispetto agli attuali, con obiettivi di crescita sostanziali.

Nell'attuale contesto geopolitico globale segnato da vari conflitti militari, il management e gli amministratori indipendenti di Franchetti S.p.A. al momento non hanno rilevato rischi nel breve periodo per via della non esposizione del business della Società nelle aree di crisi.

Principali Risultati Franchetti S.p.A. al 31 dicembre 2023

I **ricavi delle vendite e prestazioni** sono pari a Euro 5,0 milioni di Euro, in crescita del 46,3% rispetto a Euro 3,5 milioni dell'anno precedente.

Il **valore della produzione** si attesta a Euro 5,6 milioni, con un incremento del 62,6% rispetto a Euro 3,5 milioni al 31 dicembre 2022.

L'**EBITDA** è pari a Euro 2,0 milioni, in crescita rispetto a Euro 1,1 milioni registrati nel 2022, l'EBITDA margin è pari al 41%, rispetto al 31% del 2022. Dopo aver spesato ammortamenti per circa Euro 0,4 milioni, il Reddito Operativo (**EBIT**) è di Euro 1,6

milioni, con un aumento del 82,7% rispetto al 2022 (Euro 0,9 milioni). L'Utile netto si attesta a Euro 1,0 milioni, rispetto a Euro 0,6 del 2022.

L'Indebitamento Finanziario Netto è pari a Euro 0,2 milioni (debito) rispetto a Euro 0,4 milioni (cash positive) al 31 dicembre 2022. In particolare, i debiti finanziari sono pari a Euro 2,7 milioni rispetto Euro 1,6 milioni al 31 dicembre 2022.

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 5,5 milioni, in miglioramento rispetto a Euro 4,0 milioni al 31 dicembre 2022.

Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la seguente destinazione dell'utile di esercizio pari a **Euro 1.037.616** come di seguito illustrato:

- dividendo pari a Euro 0,05 per azione, per un valore complessivo di **Euro 349.512,50** (Data Stacco: 27.05.2024, Record Date: 28.05.2024, Data Pagamento: 29.05.2024);
 - **Euro 1.573** a riserva legale;
 - **Euro 686.530,50** a nuovo.
-

Aggiornamento calendario eventi societari 2024

La Società comunica la seguente integrazione rispetto al calendario degli eventi societari per l'esercizio 2024 reso noto in data 16 gennaio 2024:

4 aprile 2024 – Partecipazione conference *Investor Access Event Paris*

Convocazione Assemblea Ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria per il 24 aprile 2024 in prima convocazione e, occorrendo, il 29 aprile 2024 in seconda convocazione, per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e la destinazione del risultato d'esercizio, nonché per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il triennio 2024-2026 e per la determinazione del corrispettivo ai sensi del d.lgs. 39/2010.

L'avviso di convocazione e la relativa documentazione prescritta dalla normativa applicabile, ivi inclusi il progetto di bilancio al 31 dicembre 2023, la relazione sulla gestione, la relazione degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno

dell'Assemblea, la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della Società di revisione, saranno a disposizione del pubblico, nei termini di legge e di regolamento applicabili, presso la sede sociale, nonché consultabili sul sito internet della Società <https://www.franchetti.tech/governance#Assemblee> e sul sito www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/ Documenti.

Deposito della documentazione

La documentazione relativa al Bilancio al 31 dicembre 2023 prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emissente oltre che mediante pubblicazione sul sito internet della Società www.franchetti.tech, sezione "Investor Relations/Bilanci e Relazioni periodiche" nei termini di legge, nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/ Documenti.

Franchetti S.p.A.

Franchetti S.p.A. è a capo del Gruppo Franchetti, pioniere nel campo della gestione, diagnostica e manutenzione predittiva delle infrastrutture, dei ponti e viadotti in particolare. Fondata nel 2013 ad Arzignano (VI) con controllate in Brasile e Canada, attività in USA ed India, Franchetti è una PMI innovativa che ha operato su oltre 40.000 ponti equivalenti autostradali e ferroviari in tutto il mondo. Il Gruppo vanta un curriculum tecnico e scientifico che lo colloca tra i maggiori esperti internazionali del settore. L'attività si articola in due principali linee di business: i servizi di diagnosi e terapia per la manutenzione delle infrastrutture con ispezioni e valutazioni, progettazione degli interventi e, direzione lavori e servizi ICT di programmazione predittiva della manutenzione delle infrastrutture. Franchetti ha infatti sviluppato due software proprietari che sfruttano le potenzialità dell'intelligenza artificiale e dell'analisi predittiva dei dati: Argan® che permette di stimare il ciclo di vita dell'infrastruttura e quindi ricava automaticamente l'andamento del livello di sicurezza nel tempo nei diversi scenari e contesti manutentivi, Pathwork® che consente una gestione ottimizzata delle cantierizzazioni stradali e autostradali delle infrastrutture e per una mobilità sostenibile e SIDECHECK®, in grado di confrontare in maniera intelligente i dati raccolti relativi ad ispezioni, ispettori, pianificazioni, stime dei lavori per rendere il processo di valutazione il più oggettivo e completo possibile. Con un organico di 70 professionisti, di cui oltre il 90% laureato in ingegneria, il Gruppo ha realizzato nel 2023 un Valore della Produzione pari a 7,0 milioni di euro (+42,9% sul 2022) e un EBITDA pari a 2,5 milioni di Euro (+38,9% rispetto al 2022).

Contatti:

Emissente

Franchetti S.p.A.
Tel. +39 0444 671443
ir@franchetti.tech

Investor & Media Relations Advisor
TWIN

franchetti@twin.services

Mara Di Giorgio || +39 335 7737417
Federico Bagatella|| +39 331 8007258
Chiara Bortolato || +39 347 8533894

Euronext Growth Advisor & Specialist: Integrae Sim S.p.A.|| + 39 02 96 84 68 64



Conto Economico Consolidato

(€)	31/12/2023	31/12/2022
Ricavi	6.152.164	4.742.811
Variazione delle rimanenze	768.236	(24.914)
Incrementi per lavori interni	18.911	-
Altri ricavi operativi	80.812	155.026
VALORE DELLA PRODUZIONE	7.020.123	4.872.923
Costi per materie prime e di consumo	(141.989)	(92.533)
Costi per servizi	(2.924.711)	(2.188.893)
Costi per godimento beni di terzi	(281.635)	(189.966)
Personale	(955.517)	(432.011)
Oneri diversi di gestione	(180.788)	(130.127)
EBITDA	2.535.483	1.839.393
EBITDA Margin	41%	39%
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(489.936)	(195.271)
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(16.652)	(18.800)
EBIT	2.028.895	1.625.322
EBIT Margin	33%	34%
Proventi finanziari	23.295	14.778
Oneri finanziari	(153.731)	(102.453)
Utili/(Perdite) su cambi	(27.496)	4.105
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.870.963	1.541.752
Imposte sul reddito	(627.759)	(341.415)
UTILE	1.243.204	1.200.337

Stato Patrimoniale Consolidato

(€)	31/12/2023	31/12/2022
Rimanenze	923.540	154.488
Crediti Commerciali	5.768.623	3.673.083
Debiti Commerciali	(1.341.899)	(846.272)
Capitale Circolante Commerciale	5.350.264	2.981.299
Altre Attività	1.192.709	1.081.421
Altre Passività	(1.871.970)	(1.399.913)
Capitale Circolante Netto	4.671.003	2.662.807
Immobilizzazioni immateriali	2.262.510	1.580.631
Immobilizzazioni materiali	70.485	89.486
Immobilizzazioni finanziarie	31.702	159.136
Capitale Investito Lordo	7.035.700	4.492.060
TFR	(64.599)	(41.218)
Fondi	-	-
Capitale Investito Netto	6.971.101	4.450.842
Debiti verso banche a breve termine	2.787.893	1.675.020
Debiti verso banche a medio e lungo termine	233.161	403.619
Debiti finanziari	3.021.054	2.078.639
Disponibilità liquide	(2.602.278)	(2.234.329)
Altre attività finanziarie	-	-
Indebitamento finanziario netto	418.776	(155.690)
Capitale Sociale	358.408	347.039
Riserve	4.950.713	3.059.156
Risultato d'esercizio	1.243.204	1.200.337
Total PN	6.552.325	4.606.532
Total fonti	6.971.101	4.450.842

Indebitamento finanziario netto Consolidato (prospetto predisposto in base agli Orientamenti ESMA)

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
A) Disponibilità liquide	2.234.329	367.949	2.602.278
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0
C) Altre attività finanziarie correnti	0	0	0
Altre attività a breve	0	0	0
D) Liquidità (A+B+C)	2.234.329	367.949	2.602.278
E) Debito finanziario corrente	1.675.020	1.112.873	2.787.893
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	0	0	0
Altre passività a breve	0	0	0
G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)	1.675.020	1.112.873	2.787.893
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	-559.309	744.924	185.615
I) Debito finanziario non corrente	403.619	-170.458	233.161
J) Strumenti di debito	0	0	0
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0
L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	403.619	-170.458	233.161
M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (H+L)	-155.690	574.466	418.776
Crediti finanziari oltre i 12 mesi	-159.136	127.434	-31.702
Debiti Tributari Scaduti	206.818	192.314	399.132
TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO ADJ	-108.008	894.214	786.206