

CDA DI GEFAN S.P.A.: RISULTATI PRELIMINARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2022

Provaglio d'Iseo (BS), 4 agosto 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di GEFAN S.p.A., riunitosi oggi sotto la presidenza di Maria Chiara Franceschetti presso la sede di Provaglio d'Iseo (BS), ha esaminato i risultati preliminari al 30 giugno 2022, anche alla luce dell'accordo quadro per la vendita della divisione business azionamenti sottoscritto in data 1 agosto 2022, descritto nel comunicato stampa pubblicato in pari data.

Nel presente comunicato viene data informativa circa i risultati dei business operativi in continuità, separatamente dai risultati del business oggetto di riclassifica quale attività disponibile per la vendita.

Business operativi

I **ricavi** ammontano a 69,3 milioni di Euro e si confrontano con ricavi pari a 59,1 milioni di Euro riferiti al primo semestre 2021, registrando un incremento di 10,2 milioni di Euro (17,2%) ascrivibile in massima parte all'incremento dei volumi di vendita.

L'aumento dei ricavi ha riguardato tutti i **settori di business**: sensori (+16,5%), per effetto dei volumi di vendita in aumento in tutte le gamme di prodotto, sostenuti dagli investimenti eseguiti negli ultimi anni finalizzati al rafforzamento delle linee di produzione; componenti per l'automazione (+17,6%), per la maggior parte concentrato in Italia, grazie all'ampliamento della gamma offerta al cliente, avvenuta con il lancio di prodotti dalle caratteristiche innovative.

La suddivisione dei ricavi per **area geografica** vede una crescita a doppia cifra percentuale in quasi tutte le aree servite dal Gruppo, e nello specifico in Italia (+22%), in Europa (complessivamente +24,1%) e in America (+37,2%), area quest'ultima che beneficia anche dell'andamento valutario di real brasiliano e dollaro statunitense nei confronti dell'Euro. Unica fra le principali aree servite in controtendenza è l'Asia, dove nel primo semestre 2022 si rileva una contrazione rispetto al pari periodo 2021 (-5,3%) imputabile, tra l'altro, alle restrizioni legate alla politica "Zero Covid" in Cina.

Il **marginale operativo lordo** (EBITDA) al 30 giugno 2022 è positivo per 15,4 milioni di Euro (pari al 22,2% dei ricavi) e registra una variazione positiva di 3 milioni di Euro (+23,9%) rispetto al 30 giugno 2021 (quando ammontava a 12,4 milioni di Euro, con incidenza sui ricavi al 21%). Il miglioramento del marginale operativo lordo è riconducibile all'incremento dei ricavi registrato nel periodo, solo in parte eroso dai maggiori costi della gestione ordinaria.

La **posizione finanziaria netta** al 30 giugno 2022 è positiva e pari a 2,5 milioni di Euro, in diminuzione di 0,9 milioni di Euro rispetto alla fine del 2021, quando risultava complessivamente positiva per 3,4 milioni di Euro. L'indebitamento finanziario netto è composto da disponibilità finanziarie a breve termine, pari a 15,6 milioni di Euro, e da indebitamento a medio/lungo termine per 13,2 milioni di Euro.

Business oggetto di riclassifica quale attività disponibile per la vendita

I **ricavi** ammontano a 23,3 milioni di Euro e si confrontano con ricavi pari a 22,1 milioni di Euro riferiti al primo semestre 2021, registrando un incremento di 1,2 milioni di Euro (+5,6%).

Il **marginale operativo lordo** (EBITDA) al 30 giugno 2022 è positivo per 0,9 milioni di Euro (pari al 3,9% dei ricavi) e registra una flessione di 1 milione di Euro (-52,1%) rispetto al 30 giugno 2021 (quando ammontava a 1,9 milioni di Euro, con incidenza sui ricavi all'8,6%). La crescita dei volumi di vendita rilevata nei primi sei mesi dell'esercizio è compensata dalla maggior incidenza dei costi di materia prima e dall'incremento dei costi operativi di gestione.

La stima prevista per il **risultato netto** delle attività disponibili per la vendita al 30 giugno 2022, che incorpora il risultato atteso dalla dismissione del business, è negativa per 4,4 milioni di Euro.

L'impatto economico finale sul risultato netto verrà determinato alla data del closing che, in base agli accordi contrattuali è previsto per una prima fase entro la fine del 2022 con il termine ultimo al 30 giugno 2023, eventualmente prorogabile sino al 31 dicembre 2023 nel caso gli adempimenti legati alla cessione dei rami di azienda richiedessero tale proroga.

La **posizione finanziaria netta** al 30 giugno 2022 è negativa e pari a 2,6 milioni di Euro; è composta da indebitamento a breve termine pari a 2,5 milioni di Euro e per 0,1 milioni di Euro da debiti a medio/lungo termine. Risulta in diminuzione di 2,5 milioni di Euro rispetto alla fine del 2021, quando risultava complessivamente negativa per 0,1 milioni di Euro.

L'approvazione della Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022 è prevista per il 9 settembre 2022, data in cui si riunirà il prossimo Consiglio d'Amministrazione di Gefran S.p.A. Sono in corso al momento le attività di revisione.

Il Consiglio d'Amministrazione, in data 4 agosto 2022, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, ha nominato il dott. Paolo Beccaria, già Chief Financial Officer del Gruppo, quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

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;

Tra gli indicatori alternativi utilizzati in relazione alla Situazione patrimoniale-finanziaria riclassificata, segnaliamo:

- **Posizione finanziaria netta**: è determinata come somma algebrica delle seguenti voci:

- Debiti finanziari a medio – lungo termine
- Debiti finanziari a breve termine
- Passività finanziarie per strumenti derivati
- Attività finanziarie per strumenti derivati
- Disponibilità e crediti finanziari a breve termine.

Contatti:

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

Twister communications group SpA
Via Valparaiso,3 – 20144 Milano
Tel 02/438114200
Arnaldo Ragozzino (335/6978581)
aragozzino@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, Turchia, Stati Uniti, Brasile, Cina, Singapore e India, e tramite filiali produttive anche in Germania, Svizzera, Brasile, Stati Uniti e Cina.*

*Ad oggi il **Gruppo Gefran** conta circa 800 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.*

**BOARD MEETING OF GEFRAN S.p.A.:
PRELIMINARY CONSOLIDATED RESULTS AT 30 JUNE 2022**

Provaglio d'Iseo (BS), 4 August 2022 – The Board of Directors of GEFRAN S.p.A. met today, in a session chaired by Maria Chiara Franceschetti at the registered office in Provaglio d'Iseo (BS), to examine the preliminary results at 30 June 2022, having due regard for the framework agreement to sell the motion control business signed on 1 August 2022 and described in the press release issued on that date.

This press release provides information about continuing operations separately from the results of the disposal group now classified as held for sale.

Continuing operations

Revenues amounted to 69.3 million Euro compared with 59.1 million Euro in the first half of 2021. The increase of 10.2 million Euro (17.2%) was largely due to the increase in the volume of sales.

Revenues increased in both **business segments**: sensors (+16.5%), due to higher sales volumes across all product ranges, supported by the investment carried out in recent years to expand the related production lines; automation components (+17.6%), with most of the additional sales concentrated in Italy, due to expansion of the range offered to customers via the launch of new products with innovative characteristics.

An analysis of revenues by **geographical region** reveals double-digit growth in almost all the areas served by the Group, particularly in Italy (+22%), Europe (+24.1% overall) and the Americas (+37.2%). This last area also benefited from changes in the Euro exchange rates for the Brazilian real and the US dollar. Asia was the only main region that did not follow this trend, with a contraction in the first half of 2022 compared with the same period in 2021 (-5.3%). This outcome was partly attributable to restrictions linked to the “Zero Covid” policy in China.

EBITDA for the period ended 30 June 2022 was positive by 15.4 million Euro (22.2% of revenues) and 3 million Euro (23.9%) more than was reported at 30 June 2021 (12.4 million Euro, representing 21% of revenues). The improvement in EBITDA is attributable to the increase in revenues recorded in the period, as only partially offset by higher ordinary operating costs.

The **net financial position** at 30 June 2022 is positive by 2.5 million Euro, decreasing of 0.9 million Euro since the end of 2021, when it was positive by 3.4 million Euro. Net financial debt comprises net short-term cash and cash equivalents totalling 15.6 million Euro, and net medium/long-term debt of 13.2 million Euro.

Business reclassified as disposal group held for sale

Revenues amounted to 23.3 million Euro, up by 1.2 million Euro (+5.6%) compared with 22.1 million Euro in the first half of 2021.

EBITDA for the period ended 30 June 2022 was positive by 0.9 million Euro (3.9% of revenues) and 1 million Euro (-52.1%) less than was reported at 30 June 2021 (1.9 million Euro, representing 8.6% of revenues). The growth in sales volumes during the first six months of the year was offset by the greater incidence of raw material costs and higher operating costs.

The **net loss** for the period ended 30 June 2022 of the disposal groups held for sale, which includes the result expected from disposal of the business, is estimated at 4.4 million Euro.

The final economic impact on the net results for the period will be determined on the closing date. Based on the contractual agreements, the first phase of the disposal should be completed by the end of 2022 followed by a finalisation deadline of 30 June 2023, with a possible extension to 31 December 2023 if required by procedures linked to selling the lines of business.

The **net financial position** at 30 June 2022 is negative by 2.6 million Euro, comprising short-term debt of 2.5 million Euro and medium/long-term debt of 0.1 million Euro. This reflects a decreasing of 2.5 million Euro since the end of 2021, when the net financial position was negative by 0.1 million Euro.

The Board of Directors of Gefran S.p.A. is expected to approve the Half-yearly Financial Report at 30 June 2022 during its next meeting scheduled for 9 September 2022. Changes are currently being made.

On 4 August 2022 with the favourable opinion of the Board of Statutory Auditors, the Board of Directors of Gefran S.p.A. appointed Paolo Beccaria, already the Group Chief Financial Officer, as the Executive in Charge of Financial Reporting.

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 press release accurately represents the figures contained in the Group's accounting records.

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

Specifically, the following alternative indicators are used in relation to the income statement:

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

The following alternative indicators are used in relation to the reclassified statement of financial position:

- **Net financial position**: algebraic sum of the following items:
Medium/long-term financial payables
Short-term financial payables
Financial liabilities for derivatives
Financial investments for derivatives
Cash and cash equivalents and short-term financial receivables.

Contacts:

Giovanna Franceschetti
Investor Relations
Gefran SpA, Via Sebina 74
25050 Provaglio d'Iseo (BS)
Tel +39 030 98881
Fax + 39 030 9839063
giovanna.franceschetti@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** directly serves the principal world markets with sales offices in Italy, France, Germany, Switzerland, the United Kingdom, Belgium, Turkey, the United States, Brazil, China, Singapore and India, as well as production plants in Germany, Switzerland, Brazil, the United States and China.*

*The **Gefran Group** currently has approximately 800 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.*