

GEFRAN S.P.A. L'ASSEMBLEA DEI SOCI APPROVA IL BILANCIO 2020

- **Approvato il bilancio di Gefran S.p.A. per l'esercizio 2020 e la distribuzione di un dividendo pari ad Euro 0,26 per azione**
- **Nominato il Collegio Sindacale per il triennio 2021-2023: Roberta Dell'Apa, Presidente, Primo Ceppellini e Luisa Anselmi**
- **Deliberata l'autorizzazione per l'acquisto di azioni proprie**
- **Nel primo trimestre 2021 ricavi superiori al 2020 del 19%**

Provaglio d'Iseo (BS), 27 aprile 2021 – Si è tenuta oggi in prima convocazione 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 2020 (di seguito in dettaglio) e la proposta del Consiglio di Amministrazione di distribuire un dividendo ordinario, al lordo delle ritenute di legge, pari a 0,26 Euro per ogni azione avente diritto.

Lo stacco del dividendo è previsto il 10 maggio 2021, record date l'11 maggio 2021 e la data di pagamento per il 12 maggio 2021. Il numero di cedola rappresentativa del dividendo è 15.

La rimanente quota dell'utile dell'esercizio viene destinata alla riserva Utili degli esercizi precedenti.

Risultati della capogruppo Gefran S.p.A.

- Ricavi a 56,3 milioni di Euro
- Margine Operativo Lordo a 10,5 milioni di Euro
- Risultato Netto positivo per 6,3 milioni di Euro

Risultati consolidati

- Ricavi a 129,6 milioni di Euro
- Margine Operativo Lordo a 17,5 milioni di Euro
- Risultato Netto positivo per 4,4 milioni di Euro

Politica Generale sulle Remunerazioni

L'Assemblea degli Azionisti, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, ha espresso voto favorevole vincolante sulla Politica sulla Remunerazione per il 2021 nonché parere favorevole sul Resoconto sulla Remunerazione per l'esercizio 2020.

Nomina del Collegio Sindacale

L'Assemblea dei Soci ha inoltre deliberato la nomina dei componenti del Collegio Sindacale per il triennio 2021-2023.

Sono stati nominati Sindaci Effettivi Roberta Dell'Apa (Presidente), Primo Ceppellini e Luisa Anselmi nonché Sindaci Supplenti Stefano Guerreschi e Simona Bonomelli. Si dà atto che è stata depositata un'unica lista 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. La lista è stata votata da nr. 8.217.506 azioni rappresentanti il 57,07% del capitale sociale.

I *curricula vitae* dei membri del Collegio Sindacale sono disponibili sul sito internet www.gefran.com alla sezione Governance > Assemblee.

Per quanto noto alla Società, nessuno dei Sindaci neo eletti 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.

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 ad 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 contenere eventuali movimenti anomali delle quotazioni del titolo e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi legati a un eccesso di volatilità o di scarsa liquidità degli scambi.

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 non potrà essere inferiore al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di alienazione diminuito del 10%.

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.

“Se messi in relazione con le difficoltà determinate dalla pandemia, che hanno caratterizzato gran parte dell'esercizio, il risultati del bilancio 2020 e la generazione del dividendo sono da considerare molto soddisfacenti, certamente superiori alle attese”, ha dichiarato Marcello Perini, Amministratore Delegato di Gefran.

“In una situazione di oggettiva difficoltà, Gefran ha confermato una distintiva capacità di presidiare il mercato assicurando un servizio costante ai clienti e continuando a generare nuove opportunità di business. Abbiamo inoltre proseguito il piano degli investimenti per sostenere l'evoluzione di prodotti e processi funzionale all'incremento della competitività.

Le prime, positive evidenze del 2021 confermano quanto emerso nell'ultima parte del 2020 con un recupero verso i risultati precedenti la pandemia benché lungo questo percorso non manchino gli ostacoli, in particolare la criticità nell'approvvigionamento dei materiali e il generale rincaro delle materie prime”.

Il Consiglio di Amministrazione è convocato per il giorno 13 maggio 2021 per l'approvazione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2021.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Fausta Coffano, 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:

Fausta Coffano
Investor Relator
Gefran SpA, Via Sebina 74
25050 Provaglio d'Iseo (BS)
Tel 030 98881
Fax 030 9839063
fausta.coffano@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 il 1° giugno 2009 FTSE Italia STAR.

GEFRAN S.P.A. SHAREHOLDERS' MEETING APPROVES THE 2020 FINANCIAL STATEMENTS

- Gefran S.p.A. shareholders approve the 2020 financial statements and distribution of a dividend of EUR 0.26 per share
- Board of Statutory Auditors appointed for the 2021- 2023 three-year period: Roberta Dell'Apa, Chair, Primo Ceppellini and Luisa Anselmi
- Approval of the authorisation to purchase own shares
- Revenues up 19% in the first quarter of 2021 over 2020

Provaglio d'Iseo (BS), 27 April 2021 – The Ordinary Shareholders' Meeting of Gefran S.p.A. chaired by Maria Chiara Franceschetti was held today on first call. The shareholders approved the Gefran S.p.A. financial statements for the year 2020 (details below) and the Board's proposal to distribute an ordinary dividend of EUR 0.26 per entitled share before taxes.

The ex-dividend date will be 10 May 2021, with a record date of 11 May 2021 and payment on 12 May 2021. The coupon number representing the dividend is 15.

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 EUR 56.3 million
- Gross Operating Margin of EUR 10.5 million
- Net profit of EUR 6.3 million

Consolidated results

- Revenues of EUR 129.6 million
- Gross Operating Margin of EUR 17.5 million
- Net profit of EUR 4.4 million

General Remuneration 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 2021 Remuneration Policy and its Remuneration Report for the year 2020.

Appointment of the Board of Statutory Auditors

The shareholders also resolved on appointment of the members of the Board of Statutory Auditors for 2021-2023.

The Standing Auditors are Roberta Dell'Apa (Chair), Primo Ceppellini and Luisa Anselmi, while the Deputy Auditors are Stefano Guerreschi and Simona Bonomelli. A single list was filed, presented by the majority shareholder, Fingefran S.r.l., owner of 7,634,522 Gefran S.p.A. shares, equal to 53.02% of the company's share capital. Votes in favour of the list included 8,217,506 shares representing 57.07% of the company's share capital.

The *curricula vitae* of the members of the Board of Statutory Auditors may be viewed on the internet site www.gefran.com, in the Governance > Meetings section.

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

The newly elected Board of Statutory Auditors checked that 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 the check.

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

The mandate aims to intervene, either directly or one through authorised intermediaries, to limit abnormal movements of the share price, and to regulate the performance of trading and prices associated with excessive volatility or low trading liquidity.

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 purchase price must not be lower than the nominal value or higher than the average reference price over the last 3 trading days prior to the date of purchase, plus 15%; the selling price shall not be lower than the reference price recorded by the shares at the trading session preceding each disposal transaction, less 10%.

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.

"Viewed in the context of the difficulties caused by the pandemic over most of the year, the results of the 2020 financial statement and the generation of the dividend may be considered highly satisfactory, definitely better than expected," declared Gefran CEO Marcello Perini.

"In objectively difficult circumstances, Gefran confirmed its distinctive ability to maintain its position on the market, guaranteeing non-stop service for its customers and continuing to generate new business opportunities. We also continued implementation of our investment plan in support of the evolution of products and processes to improve our competitiveness.

The first results from the year 2021 are positive, confirming the trend that emerged in the final part of 2020 toward recover of pre-pandemic profit levels, though there are still plenty of hurdles to be overcome, particularly critical points in materials procurement and the overall hike in raw materials prices".

A Board meeting is scheduled for 13 May 2021 to approve the interim financial report as at 31 March 2021.

Pursuant to paragraph 2 of article 154-bis of the Consolidated Law on Finance, Fausta Coffano, 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 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:

Fausta Coffano
Investor Relations
Gefran SpA, Via Sebina 74
25050 Provaglio d’Iseo (BS)
Tel +39 030 98881
Fax + 39 030 9839063
fausta.coffano@gefran.com
www.gefran.com

Twister communications group SpA
Via Valparaiso,3 – 20144 Milan
Tel +39 02 438114200
Arnaldo Ragozzino (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 around 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. With total control of process technology and application know-how, **Gefran** creates instruments and integrated systems for specific applications in various industrial sectors, including plastics processing, food, pharmaceuticals, and packaging and die-casting machines.*

***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 the FTSE Italia STAR Index on 1 June 2009).*