

**L'ASSEMBLEA DEI SOCI DI GEL APPROVA IL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31
DICEMBRE 2019.**

NOMINATO IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E UN SINDACO SUPPLENTE.

CONFERITO L'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI.

**AUTORIZZATO IL PIANO DI ACQUISTO E DISPOSIZIONE DELLE AZIONI
PROPRIE.**

Castelfidardo, 28 aprile 2020

L'Assemblea degli Azionisti di **GEL** (GEL:IM), azienda quotata su AIM Italia e attiva dal 1979 nel settore del trattamento delle acque in ambito domestico-residenziale e industriale, si è riunita in data odierna in sede ordinaria in prima convocazione in modalità audio-video conferenza, sotto la presidenza di Aroldo Berto e ha approvato quanto segue.

Si precisa che, al fine di ridurre al minimo i rischi derivanti dall'emergenza "Covid 19" e in conformità a quanto disposto dall'art. 106 del D.L. 18 del 17 marzo 2020, la riunione si è svolta con l'intervento in assemblea del capitale sociale esclusivamente tramite il rappresentante designato ex art. 135-undecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato, restando escluso l'accesso ai locali assembleari da parte dei soci o loro delegati diversi dal predetto rappresentante designato. Per quanto concerne l'intervento, in assemblea, di amministratori, sindaci, rappresentanti della società di revisione e del rappresentante designato, agli stessi è stata data facoltà di intervenire attraverso modalità di videoconferenza e/o in teleconferenza.

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e destinazione dell'utile

L'Assemblea ha esaminato e approvato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019, deliberando di destinare l'utile, pari a Euro 228.781, a riserva legale per Euro 11.439 e a riserva straordinaria per Euro 217.342.

Principali risultati economico-finanziari riclassificati al 31 dicembre 2019

I **Ricavi netti**, sostanzialmente invariati, sono pari a Euro 16,5 milioni, rispetto a Euro 16,7¹ milioni nel 2018.

Le vendite in Italia ammontano a Euro 11,9 milioni (Euro 13,2 milioni al 31 dicembre 2018); le vendite estere si attestano a Euro 4,7 milioni con una incidenza pari a circa il 28% del fatturato in crescita rispetto al 2018 (Euro 3,5 milioni).

La Divisione Domestica, con applicazioni e prodotti dedicati al trattamento delle acque per uso domestico e alla manutenzione di impianti residenziali, ha registrato ricavi pari a Euro 12,7 milioni sostanzialmente in linea rispetto al 31 dicembre 2018; la Divisione Industriale, con applicazioni e strumentazioni destinate ai settori industriale, municipale, alberghiero, medicale e navale, ha registrato ricavi pari a Euro 3,8 milioni (Euro 4,2 milioni al 31 dicembre 2018).

L'**EBITDA**², pari a Euro 2,3 milioni (**EBITDA Margin** del **13,7%** circa) rispetto ad Euro 2,8 milioni al 31 dicembre 2018, è stato influenzato nel corso dell'esercizio da diversi fattori quali un diverso mix di vendite per la divisione industriale con prevalenza di vendite di macchinari rispetto alla vendita di servizi a marginalità più elevata, investimenti in capitale umano per il rafforzamento della struttura tecnica e della R&S nonché da un incremento dei costi operativi, in particolar modo dei costi per servizi, che includono le spese legate all'avviamento della filiale cinese.

L'**EBIT**, pari a Euro 0,9 milioni corrisponde a un **EBIT Margin** del 5,5% circa (Euro 1,5 milioni al 31 dicembre 2018).

L'**Utile Netto**³ (civiltico) è pari a Euro 0,2 milioni (Euro 0,5 milioni nel 2018).

Il **Patrimonio Netto** ammonta a Euro 9,2 milioni (Euro 9,0 milioni nel 2018) in incremento per gli utili di periodo.

La **Posizione Finanziaria Netta Adjusted (inclusiva dei debiti per leasing)** è pari a Euro 5,7 milioni rispetto a Euro 8,3 milioni al 31 dicembre 2018 in miglioramento anche grazie alla capacità operativa di generazione di cassa della Società.

1. In rispetto al Principio Contabile OIC 12, i ricavi sulle vendite riferiti al 31 dicembre 2018 sono stati esposti al netto dei premi, abbuoni e sconti per un importo di circa Euro 251k precedentemente incluso nella voce "Costi per servizi".

2. Riclassifica gestionale della società mediante il c.d. metodo finanziario (non sottoposto a revisione contabile)

3. Secondo i principi contabili nazionali

Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione

Con l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, giunge a termine il mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti ha deliberato di determinare in n. 5 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, che rimarrà in carica per tre esercizi fino all'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, nelle persone di:

Aroldo Berto (Presidente), Arturo Santini (Consigliere Indipendente), Aldo Mazzilli, Fabio Salvati e Luca Berto.

L'Assemblea ha altresì determinato il compenso annuo complessivo del Consiglio di Amministrazione.

Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il prossimo triennio

Con la certificazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 è venuto a termine l'incarico di revisione contabile dei conti attualmente affidato a Ernst & Young S.p.A.

Su proposta motivata del Collegio Sindacale, l'odierna Assemblea degli Azionisti ha deliberato il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art.13 comma 1 del D.Lgs. 39/2010 a Ernst & Young S.p.A. per gli esercizi 2020-2022.

L'Assemblea ha altresì determinato il relativo compenso per l'intera durata dell'incarico.

Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie

L'Assemblea ordinaria ha deliberato l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del codice civile, per un periodo di diciotto mesi, nel rispetto della normativa comunitaria e nazionale vigente e delle prassi di mercato per le seguenti finalità: (i) operare a sostegno della liquidità del titolo e/o ai fini di stabilizzazione del valore dello stesso, nell'ottica di favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ed evitare movimenti dei prezzi non in linea con l'andamento del mercato; (ii) costituire un magazzino titoli per alienare, disporre e/o utilizzare le azioni proprie, in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire, nell'ambito di eventuali operazioni straordinarie, strategiche e commerciali; (iii) a servizio di eventuali piani di incentivazione basati su strumenti finanziari ovvero piani di *work for equity* che potrebbero essere approvati in futuro dalla Società.

L'autorizzazione è valida per l'acquisto, anche in più *tranches*, di azioni ordinarie della Società, fino ad un numero massimo non superiore al 10% del capitale sociale della Società e per un periodo di 18 mesi a far data dalla delibera assembleare di autorizzazione. L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie è stata invece deliberata senza limiti temporali.

Per ogni ulteriore informazione in merito all'autorizzazione in oggetto, ivi inclusa la determinazione del corrispettivo minimo e massimo nonché le modalità attraverso le quali saranno effettuati gli acquisti e la disposizione di azioni proprie, si rinvia alla relazione illustrativa degli amministratori pubblicata sul sito della Società (www.gel.it, sezione "Investor Relations – Assemblee")

Nomina del sindaco supplente

L'Assemblea degli Azionisti ha provveduto a deliberare in merito all'integrazione del Collegio Sindacale, essendo venuto a mancare il sindaco supplente Dott. Riccardo Albo, nominando la Dott.ssa Manuela Bastianelli come nuovo sindaco supplente della società, per la quale il mandato terminerà con l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2021.

Deposito documentazione

Il Verbale dell'Assemblea e il Rendiconto sintetico delle votazioni saranno messi a disposizione del pubblico sul sito della società nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente. La Relazione Finanziaria annuale per l'esercizio 2019 è disponibile sul sito internet della società nella sezione Investor Relations.

Il comunicato stampa è disponibile online sul sito www.gel.it nella sezione Investor Relations/Comunicati Stampa Finanziari e su www.emarketstorage.com

GEL, fondata nel 1979, PMI Innovativa dal luglio 2017 e quotata sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana dal 20 dicembre 2017, è il secondo operatore in Italia nel mercato del water treatment. Nel dettaglio, la società progetta, produce e vende attrezzature, componenti e prodotti chimici destinati al mercato domestico e industriale a oltre 1.500 clienti, non solo in Italia ma anche all'estero (20,5% dei ricavi), in particolare in Francia, Spagna, Regno Unito, Belgio ed Est Europa; grazie a oltre 350 Centri di Assistenza Tecnica (CAT), GEL offre inoltre un servizio post-vendita h 24. La società ha il proprio centro produttivo a Castelfidardo, in provincia di Ancona, e detiene due brevetti in Italia. La strategia del gruppo prevede di incrementare le esportazioni, migliorare l'efficienza operativa, sviluppare il software "Progetto Acqua" e consolidarsi nel mercato cinese; GEL punta inoltre rafforzare la propria leadership in Italia acquisendo piccoli competitor locali e penetrare i mercati del Centro Europa (soprattutto in Germania). Nel 2019 GEL ha registrato un fatturato pari a 16,5 milioni di Euro, un margine operativo lordo



(EBITDA) pari a circa 2,2 milioni di Euro (EBITDA margin pari al 13,7%) e un utile netto (civilistico) pari a circa 0,2 milioni di Euro (dati riclassificati secondo il metodo finanziario).

Codice ISIN azioni ordinarie: IT0005312365 Codice ISIN "Warrant GEL 2017-2021": IT0005312852

Contatti:

GEL

Via Enzo Ferrari, 1
60022 Castelfidardo (AN)
E-mail: info@gel.it
Tel. +39 071 7827

Integrae SIM

Nominated Adviser e Specialist

Via Meravigli, 13
20123 Milano (MI)
E-mail: info@integraesim.it
Tel: +39 02 8720 8720