



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0115-14-2019	Data/Ora Ricezione 30 Aprile 2019 14:41:44	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : EMAK

Identificativo : 117658

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : EMAKN01 - LA FATA

Tipologia : REGEM; 2.4; 1.1

Data/Ora Ricezione : 30 Aprile 2019 14:41:44

Data/Ora Inizio : 30 Aprile 2019 14:41:45

Diffusione presunta

Oggetto : Assemblea degli azionisti: approvato bilancio 2018 e dividendo/Shareholders meeting: approved 2018 financial statements and dividend

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

Comunicato stampa

## **Assemblea ordinaria degli Azionisti Emak S.p.A.**

**Approvato il bilancio di esercizio 2018 e la distribuzione di un dividendo unitario di € 0,045**

**Presentato il bilancio consolidato**

**Approvata la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998**

**Nominati i nuovi organi sociali**

**Autorizzati l'acquisto e la disposizione di azioni proprie**

*Bagnolo in Piano (RE), 30 aprile 2019* - L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di **Emak S.p.A.** si è riunita in data odierna e si è espressa, con riguardo ai diversi punti all'ordine del giorno, nei termini di seguito succintamente riferiti.

### **Approvazione del Bilancio e riparto dell'utile**

L'Assemblea di Emak S.p.A. ha approvato la relazione del Consiglio di amministrazione ed il bilancio d'esercizio 2018 e ha deliberato la distribuzione di un **dividendo unitario lordo di € 0,045** (cedola n. 22) per ogni azione in circolazione alla data di stacco cedola. **Il dividendo sarà messo in pagamento in data 5 giugno 2019, con data stacco 3 giugno 2019 e record date il 4 giugno 2019.**

### **Presentazione dei risultati consolidati dell'esercizio 2018**

Il Gruppo Emak ha realizzato **ricavi consolidati pari a € 452,8 milioni**, rispetto a € 422,2 milioni dello scorso esercizio, in aumento del 7,3%.

L'**EBITDA** dell'esercizio ha raggiunto il valore di € 49,4 milioni (€ 50,8 milioni *adjusted*), pari al 10,9% dei ricavi (11,2% *adjusted*) rispetto a € 43,9 milioni (€ 45,6 milioni *adjusted*) pari al 10,4% dei ricavi (10,8% *adjusted*) del 2017.

Il **risultato netto** del 2018 è pari a € 25,6 milioni, contro € 16,4 milioni del 2017.

La **posizione finanziaria netta passiva** si è attestata a € 117,4 milioni contro € 125,3 milioni al 31 dicembre 2017.

### **Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, D.Lgs 58/1998**

L'Assemblea ha deliberato in senso favorevole alla politica della remunerazione adottata dalla società, illustrata nella sezione prima della Relazione sulla remunerazione, predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, D.Lgs. 58/98, nonché dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti, per delibera Consob n. 11971/1999.

### **Nomina del Consiglio di Amministrazione**

L'Assemblea degli Azionisti ha rinnovato il Consiglio di Amministrazione della società, nominando per gli esercizi 2019-2021 tredici membri: Livatino Massimo, Lanza Alessandra, Iotti Elena, Baldi Francesca, Bartoli Luigi, Bartoli Ariello, Becchi Paola, Bellamico Fausto, Burani Aimone, Ferrari Giuliano, Salsapariglia Marzia, Spaggiari Vilmo, Zambelli Guerrino. Tutti gli eletti sono stati tratti dall'unica lista, presentata dal socio di maggioranza Yama S.p.A.

### **Nomina del Collegio Sindacale**

L'Assemblea ha nominato il nuovo Collegio Sindacale, che resterà in carica per gli esercizi 2019-2021; tutti gli eletti sono tratti dall'unica lista, presentata dal socio di maggioranza Yama S.p.A.

Presidente del Collegio Sindacale è stato nominato Montanari Stefano. Effettivi Benassi Francesca e Bartoli Gianluca. Sindaci supplenti Mescoli Mariacristina e Cattini Federico.

## Proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie

L'Assemblea ha autorizzato il rinnovo del programma di acquisto e vendita di azioni proprie per un periodo di 18 mesi a partire dalla data odierna; sino ad un massimo di n. 9.000.000 di azioni, corrispondenti al 5,490% dell'attuale capitale sociale, tenendo conto delle azioni proprie già in portafoglio, attualmente in numero di 397.233. Le quantità ed il prezzo al quale verranno effettuate le operazioni rispetteranno le modalità operative previste dai regolamenti vigenti. L'autorizzazione odierna sostituisce la precedente autorizzazione deliberata dall'assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2018.

## Riunione del Consiglio di Amministrazione

Successivamente all'Assemblea, il nuovo Consiglio di Amministrazione di Emak S.p.A. ha confermato **Fausto Bellamico** quale **Presidente** e **Amministratore Delegato** del Gruppo, e **Aimone Burani**, attuale CFO del Gruppo, nel ruolo di **Vice Presidente**.

Il Consiglio ha inoltre nominato **Luigi Bartoli** Amministratore Delegato della divisione *Outdoor Power Equipment*, conferendogli ampie deleghe gestionali con l'obiettivo di rafforzare il presidio su tale segmento.

L'organo amministrativo ha accertato il possesso dei requisiti d'indipendenza secondo i criteri contenuti nel TUF e nel Codice di Autodisciplina in capo agli amministratori **Massimo Livatino**, **Alessandra Lanza** e **Elena Iotti**, e li ha chiamati a comporre, quali unici membri, il Comitato per la Remunerazione, il Comitato Controllo e Rischi, il Comitato Nomine ed il Comitato operazioni con parti correlate. **Massimo Livatino** è stato inoltre nominato *Lead Independent Director*.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre rinnovato l'Organismo di Vigilanza a sensi del D.Lgs. 231/01 che risulta così composto: **Mandelli Sara** (Presidente) e **Bertuzzi Roberto**.

A riguardo dei requisiti dei Sindaci neoeletti, il Consiglio di Amministrazione ha esperito con esito favorevole le verifiche previste dall'art. 3, D.M. 30 marzo 2000, n. 162. Sono state al contempo recepite le valutazioni svolte dal Collegio Sindacale a sensi dell'art. 8.C.1. del Codice di Autodisciplina sull'indipendenza dei propri membri e del loro favorevole esito. Di ciò si dà conto al mercato, come previsto dalla medesima raccomandazione.

## Deposito documentazione

In conformità a quanto previsto dall'art. 125-quater, comma 2, del TUF e dall'art. 77, comma 3, del Regolamento Emittenti un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero di azioni rappresentate in assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla delibera e il numero di astensioni, sarà messo a disposizione del pubblico entro cinque giorni dalla data dell'Assemblea sul sito della società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)). Il verbale dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico entro 30 giorni dalla data dell'Assemblea con le medesime modalità.

Si ricorda che la Relazione finanziaria annuale relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 approvata dall'Assemblea, comprendente il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato, unitamente alla dichiarazione consolidata di carattere non finanziario e alle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione legale, la Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari, nonché le relazioni del Consiglio sulle altre materie all'ordine del giorno sono a disposizione del pubblico presso la sede, sul sito internet [www.emakgroup.it](http://www.emakgroup.it) nella sezione Investor Relations e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Aimone Burani, 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 ed alle scritture contabili.

Per ulteriori informazioni:

**Andrea La Fata**

Investor Relator

Tel. 0522 956332; Fax 0522 959227

[andrea.lafata@emak.it](mailto:andrea.lafata@emak.it); [www.emakgroup.it](http://www.emakgroup.it)

*Il Gruppo Emak sviluppa, produce e distribuisce un'ampia gamma di prodotti in tre aree di business: (i) outdoor power equipment, che comprende prodotti destinati al giardinaggio, all'attività forestale e all'agricoltura, quali decespugliatori, rasaerba, trattorini, motoseghe, motozappe e motocoltivatori; (ii) pompe e high pressure water jetting, di cui fan parte prodotti (a) per l'agricoltura quali pompe centrifughe e a membrana per l'irrorazione e diserbo; (b) per l'industria, tra i quali sono ricompresi le pompe per l'industria, gli impianti ad alta ed altissima pressione e le macchine per l'urban cleaning; (c) per il lavaggio (cleaning), ossia idropultrici professionali e semiprofessionali, macchine lava-asciuga pavimenti ed aspiratori; (iii) componenti ed accessori per i suddetti settori, i più rappresentativi dei quali sono filo e testine per decespugliatori, accessori per motoseghe (ad es. affilatrici), pistole, valvole ed ugelli per idropultrici e per applicazioni agricole, precision farming (sensori e computer).*

Press release

## Emak S.p.A. – Ordinary Shareholders' Meeting

**Approved financial statement for 2018 and the distribution of a dividend of € 0.045 per share**

**Presentation of the consolidated financial statements**

**Approved the first section of the Remuneration Report as for Article 123-ter of D.Lgs. 58/1998**

**Appointed the new Corporate Bodies**

**Authorized the purchase and disposal of treasury shares**

*Bagnolo in Piano (RE), 30 April 2019* - The Ordinary Shareholders' meeting of **Emak S.p.A.** met today and resolved, with regard to the various items on the agenda, in the terms below briefly reported.

### Approval of Financial Statement and allocation of profit

The Shareholders' Meeting approved the report of the Board of Directors and the Financial Statements 2018 of Emak S.p.A. and has resolved the distribution of a **gross dividend of € 0.045 per share** (coupon n. 22), excluding treasury shares. **The dividend will be paid on June 5, 2019, with ex-dividend date June 3, 2019 and record date June 4, 2019.**

### Presentation of 2018 consolidated results

Emak Group achieved **consolidated revenues of € 452.8 million**, compared to € 422.2 million of last year, an increase of 7.3%

L'**EBITDA** for the period reached € 49.4 million (€ 50.8 million *adjusted*), which represented 10.9% of sales (11.2% *adjusted*) compared to € 43.9 million (€ 45.6 million *adjusted*) corresponding to 10.4% of sales (10.8% *adjusted*) in 2017.

**Net result** for 2018 is € 25.6 million, compared to € 16.4 million in 2017.

**Net negative financial position** stood at € 117.4 million compared to € 125.3 million at December 31, 2017.

### Report on Remuneration pursuant to Article 123-ter, paragraph 6, of Legislative Decree 58/1998

The Shareholders' Meeting resolved in favour with regard to the remuneration policy adopted by the company, as described in the first section of the Report on Remuneration, pursuant to with art. 123-ter of Legislative Decree no. 58/98, as well as art. 84-quater of the Issuers' Regulation, CONSOB resolution no. 11971/1999.

### Appointment of the Board of Directors

The Shareholders' Meeting renewed the Board of Directors of the company, appointing for the years 2019-2021 thirteen members: Livatino Massimo, Lanza Alessandra, Iotti Elena, Baldi Francesca, Bartoli Luigi, Bartoli Ariello, Becchi Paola, Bellamico Fausto, Burani Aimone, Ferrari Giuliano, Salsapariglia Marzia, Spaggiari Vilmo, Zambelli Guerrino. All the elected members have been chosen from the only list, which was presented by the major shareholder Yama S.p.A.

---

## Appointment of the Board of Statutory Auditors

The Assembly elected the new Board of Statutory Auditors, who will remain in office for the years 2019-2021; all the elect were taken from the only list, which was presented by the major shareholder Yama S.p.A. Montanari Stefano was appointed Chairman of the Board of Statutory Auditors. Benassi Francesca Bartoli Gianluca were appointed as Acting Auditors. Mescoli Mariacristina and Cattini Federico were appointed as Alternate Auditors.

## Proposal to authorize the purchase and disposal of treasury shares

The Shareholders' Meeting authorized the renewal of the program of purchase and disposal of treasury shares for a period of 18 month starting from today, for up to a maximum of 9,000,000 shares, equal to 5.490% of the current share capital, taking into account the shares already in the portfolio, which currently number 397,233. The quantity and the price at which transactions will be made will comply with the operating procedures laid down by the regulations. Today's authorization replaces the last authorizations resolved by the Shareholders' Meeting of April 27, 2018.

## Board of Directors meeting

After the Shareholders Meeting, the new Board of Directors of Emak S.p.A. confirmed **Fausto Bellamico** as **Chairman** and **CEO** of the Group, and **Aimone Burani**, the current CFO of the Group, as **Vice President**.

The Board also appointed **Luigi Bartoli** CEO of the *Outdoor Power Equipment* Division, giving ample managerial powers with the aim of strengthening the activities of this segment.

The governing body has verified the existence of the independence requirements under the criteria contained in the TUF and the Code of Conduct for the directors **Massimo Livatino**, **Alessandra Lanza** and **Elena Iotti**, and called them to compose, which only members of the Committee for Remuneration, the Control and Risk Committee, the Nomination Committee and the Related Party Transactions Committee. **Massimo Livatino** has also been appointed Lead Independent Director.

The Board of Directors then appointed the Supervisory Body, as per Legislative Decree 231/01 whose composition is as follows: **Mandelli Sara** (Chairman) and **Bertuzzi Roberto**.

Regarding the requirements of the newly elected Statutory Auditors, the Board of Directors has undertaken the checks provided with a favorable outcome by art. 3, D.M. March 30, 2000, n. 162. The findings of the Board of Auditors on the independence of its members and their favorable outcome have been simultaneously implemented in accordance with art. 8.C.1. the Code of Conduct. Of this, account is given to the market, as provided by that recommendation

## Documentation filing

In accordance with the provisions of art. 125-quater, paragraph 2, of the TUF and art. 77, paragraph 3, of the Issuers' Regulations a summary report containing the number of voting shares represented at the meeting and the actions for which the vote was cast, the percentage of capital that these shares represent, as well as the number of votes for and against the resolution and the number of abstentions, will be made available to the public within five days from the date of the company's website and on the authorized storage mechanism eMarket Storage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)). The minutes of the meeting will be made available to the public within 30 days from the date of the Assembly in the same manner

As a reminder, the Annual Report for the year ended 31 December 2018 approved by the Assembly, comprising the separated financial statements and the consolidated financial statements, together with the consolidated non-financial statement and the reports of board of statutory auditors and the independent auditors, the Report on Corporate Governance and ownership structure as well as the reports of the Board on other matters on the agenda are available to the public at the registered office, on the website [www.emakgroup.it](http://www.emakgroup.it) in the Investor Relations section and on the authorized storage mechanism eMarket Storage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

Aimone Burani, the executive responsible for the preparation of the corporate accounting documents, declares and certifies in accordance with article 154 bis, paragraph 2, of the Consolidated Finance Act, that the financial statements contained in the present press release correspond to the underlying accounting documents, records and accounting entries.

For additional information:

**Mr. Andrea La Fata**

Investor Relation Office

Phone (+39) 0522 956332; Fax (+39) 0522 959227

[aandrea.lafata@emak.it](mailto:aandrea.lafata@emak.it); [www.emakgroup.com](http://www.emakgroup.com)

*Emak Group develops, produces and distributes a wide range of products in three business areas: (i) outdoor power equipment, which includes products for gardening, forestry and agriculture such as trimmers, lawn mowers, garden tractors, chain saws, tillers, rotary tiller; (ii) pumps and high pressure water jetting including products (a) for agriculture as centrifugal and diaphragm pumps for spraying and weeding; (b) for industry, including industrial pumps, high and high pressure systems and urban cleaning equipment; (c) for cleaning, as professional and semiprofessional high pressure washers, floor scrubbers and vacuum cleaners; (iii) components and accessories for the abovementioned sectors, the most representative of which are line and heads for trimmers, accessories for chain saws (i.e. sharpeners), guns, nozzles and valves for high pressure washers and agricultural applications, precision farming (sensors and computers).*

Fine Comunicato n.0115-14

Numero di Pagine: 8