



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0088-12-2020	Data/Ora Ricezione 20 Maggio 2020 10:38:32	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : CEMBRE
Identificativo : 132759
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : CEMBRN01 - Bornati
Tipologia : REGEM; 3.1
Data/Ora Ricezione : 20 Maggio 2020 10:38:32
Data/Ora Inizio : 20 Maggio 2020 10:38:33
Diffusione presunta
Oggetto : L'assemblea degli azionisti approva il
bilancio al 31/12/2019 - Dividendo 0.90€
per azione

Testo del comunicato

The Shareholders' Meeting approves the financial statements as at
12/31/2019 - Dividend of 0.90€ per share



C e m b r e

Società per azioni
Sede: Via Serenissima 9 – 25135 Brescia
P.IVA e Codice fiscale: 00541390175
Capitale sociale €8.840.000 interamente versato
Registro Imprese di Brescia n.00541390175
tel.: 0303692.1 fax: 0303365766

Comunicato stampa

L'assemblea degli azionisti approva il bilancio al 31/12/2019

Cembre (STAR): dividendo di 0,90 euro per azione

- L'Assemblea delibera l'autorizzazione all'acquisto azioni proprie
- L'Assemblea approva la Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti
- Il Consiglio di Amministrazione delibera l'avvio del programma di acquisto di azioni proprie

Brescia, 20 maggio 2020 – L'assemblea degli azionisti di Cembre S.p.A., Società quotata sul MTA, segmento STAR, tra i primi produttori europei di connettori elettrici e di utensili per la loro installazione, tenutasi oggi, alle ore 9:30, sotto la presidenza di Giovanni Rosani, ha deliberato l'approvazione del bilancio 2019 di Cembre S.p.A. e la destinazione dell'utile dell'esercizio. L'Assemblea ha deliberato la distribuzione di un **dividendo di 0,90 euro** per azione al lordo delle ritenute di legge (di pari importo rispetto al dividendo distribuito relativamente all'utile dell'esercizio 2018).

La data di stacco della cedola numero 23 è il 1° giugno 2020, la data di legittimazione al pagamento dei dividendi (*record date*) è il 2 giugno 2020, mentre il pagamento è fissato a partire dal 3 giugno 2020.

La **Capogruppo Cembre S.p.A.** nel corso dell'esercizio 2019 ha realizzato **ricavi delle vendite** pari a 108,8 milioni di euro, in diminuzione dello 0,2 per cento rispetto all'esercizio 2018.

Il **risultato operativo** di Cembre S.p.A. è diminuito del 2,4 per cento, passando dai 23,2 milioni di euro del 2018 ai 22,7 milioni di euro del 2019.

L'**utile ante imposte** di Cembre S.p.A. è cresciuto del 3,3 per cento passando dai 25,9 milioni di euro del 2018 ai 26,7 milioni di euro del 2019.

L'**utile netto** di Cembre S.p.A. si è incrementato passando dai 21,3 milioni di euro dell'esercizio 2018 ai 22,6 milioni di euro dell'esercizio 2019, Tale incremento è anche dovuto ai maggiori dividendi che Cembre S.p.A. ha incassato nel 2019 dalle proprie controllate per complessivi 4,3 milioni di euro, mentre nel 2018 i dividendi incassati ammontavano a 2,7 milioni di euro.

È stato presentato all'assemblea il **Bilancio consolidato** 2019, i cui principali dati sono riassunti di seguito:

(migliaia di euro)	2019	Margine %	2018	Margine %	var.
Ricavi delle vendite consolidati	146.296	100	144.096	100	1,5%
Risultato operativo lordo consolidato	37.098	25,4	35.650	24,7	4,1%
Risultato operativo consolidato	27.181	18,6	28.496	19,8	-4,6%
Risultato ante imposte consolidato	26.937	18,4	28.365	19,7	-5,0%
Risultato netto consolidato	21.690	14,8	22.736	15,8	-4,6%
Posizione finanziaria netta consolidata	5.562		7.531		

I ricavi consolidati dell'esercizio 2019 hanno visto un incremento dell'1,5 per cento, essendo passati da 144,1 milioni di euro dell'esercizio 2018 a 146,3 milioni di euro alla fine del 2018.

Nel fatturato consolidato dell'esercizio 2018 era incluso solo parzialmente il dato di IKUMA KG, acquisita con effetto dall'1 maggio 2018. Tale valore ammontava a 5,2 milioni di euro, mentre, nell'esercizio 2019, il fatturato di IKUMA KG incluso nel volume d'affari del gruppo ammonta a 7,3 milioni di euro. Senza l'apporto di IKUMA KG le vendite consolidate avrebbero registrato un incremento dello 0,1 per cento.

Il risultato operativo lordo consolidato dell'esercizio, pari a 37,1 milioni di euro, corrispondente al 25,4 per cento dei ricavi delle vendite, è aumentato del 4,1 per cento rispetto a quello dell'esercizio 2018, pari a 35,7 milioni di euro, corrispondenti al 24,7 per cento dei ricavi delle vendite. L'incidenza del costo del venduto è leggermente diminuita rispetto al 2018 passando dal 32,6 per cento al 32,3 per cento, mentre il peso dei costi per servizi è lievemente salito, passando dal 13,5 per cento al 13,9 per cento. In aumento anche l'incidenza del costo del personale, passata dal 27,8 per cento al 28,5 per cento; la forza lavoro media è passata dalle 743 unità del 2018 (inclusi 54 lavoratori temporanei) alle 744 unità del 2019 (inclusi 35 lavoratori temporanei).

A partire dall'1 gennaio 2019, il Gruppo ha adottato per la contabilizzazione dei contratti di leasing e dei contratti di locazione il nuovo principio contabile IFRS 16; l'applicazione di tale nuovo standard ha comportato una riduzione dell'utile ante imposte consolidato pari a 41 migliaia di euro. Si segnala che, a seguito dell'applicazione di suddetto nuovo principio, il risultato operativo lordo consolidato del 2019 ha beneficiato dello storno di canoni di leasing per 1,53 milioni di euro, quindi senza tale effetto il risultato operativo lordo consolidato del 2019 sarebbe stato pari a 35,6 milioni di euro, corrispondente al 24,3 per cento dei ricavi delle vendite; di seguito si riporta una tabella che riassume i principali risultati reddituali depurati degli effetti dell'adozione del principio IFRS 16:

(migliaia di euro)	2019	%	2018	%	Var.
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	146.296	100,0%	144.096	100,0%	1,5%
Risultato Operativo Lordo	35.566	24,3%	35.650	24,7%	-0,2%
Risultato Operativo	27.097	18,5%	28.496	19,8%	-4,9%
Risultato prima delle Imposte	26.978	18,4%	28.365	19,7%	-4,9%

Il risultato operativo consolidato pari a 27,2 milioni di euro, corrispondente ad un margine del 18,6 per cento sui ricavi delle vendite, è diminuito del 4,6 per cento, rispetto ai 28,5 milioni di euro dello scorso esercizio, corrispondenti al 19,8 per cento dei ricavi delle vendite.

Il risultato ante imposte consolidato, pari a 26,9 milioni di euro, che corrispondono al 18,4 per cento delle vendite, è diminuito del 5,0 per cento rispetto a quello dell'esercizio 2018, pari a 28,4 milioni di euro, corrispondenti al 19,7 per cento delle vendite.

Il risultato netto consolidato dell'esercizio pari a 21,7 milioni di euro, corrispondenti al 14,8 per cento delle vendite, si è ridotto del 4,6 per cento rispetto a quello dell'esercizio 2018, pari a 22,7 milioni di euro, corrispondenti al 15,8 per cento delle vendite.

La posizione finanziaria netta passata da un saldo positivo di 7,5 milioni di euro al 31 dicembre 2018 ad un saldo positivo di 5,6 milioni di euro al 31 dicembre 2019, sconta gli effetti dell'applicazione del nuovo principio contabile internazionale IFRS 16, che ha comportato l'iscrizione tra le passività finanziarie non correnti di 4,9 milioni di euro e tra le passività finanziarie correnti di 1,5 milioni di euro, quali passività per beni in leasing, nonché il pagamento di dividendi per 15 milioni di euro da parte della Capogruppo e investimenti in immobilizzazioni per 11,7 milioni di euro. Depurando i dati dall'effetto delle scritture IFRS 16, la posizione finanziaria netta sarebbe positiva per 12,0 milioni di euro.

“L’Assemblea degli Azionisti, considerando la solidità aziendale e la positiva posizione finanziaria netta, ha confermato in data odierna il pagamento del dividendo di 0,90€ ad azione, invariato rispetto allo scorso esercizio, come da proposta del Consiglio di Amministrazione. Il dividendo corrisponde al 6,4% del prezzo di chiusura del titolo Cembre in data 19 maggio 2020” - ha commentato l’AD Giovanni Rosani.

L’Assemblea delibera l’autorizzazione all’acquisto e disposizione di azioni proprie

L’Assemblea ha altresì deliberato l’autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della delibera assunta il 18 aprile 2019 per la parte non ancora utilizzata, al fine di dotare la Società di un’utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate nell’art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (*Market Abuse Regulation*, MAR) e nelle prassi ammesse a norma dell’art. 13 MAR, nonché, ove occorrendo, per la provvista di azioni proprie da destinare ai beneficiari del piano di incentivazione denominato *“Premio Carlo Rosani per i 50 anni dalla fondazione della Società”* deliberato dalla medesima Assemblea (il *“Piano”*).

L’autorizzazione all’acquisto è stata concessa a far data dalla delibera assembleare e per i diciotto mesi successivi, per l’acquisto di azioni ordinarie Cembre, del valore nominale di Euro 0,52, fino al limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell’ultima operazione indipendente e il prezzo dell’offerta in acquisto indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l’acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 20% rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo Cembre il giorno di borsa aperta precedente ogni singola operazione di acquisto.

L’autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie – ivi inclusa la disposizione delle stesse a favore dei beneficiari del Piano, nei termini, condizioni e con le modalità ivi previsti, e in particolare al prezzo di Euro 10,00 per azione – è stata concessa senza limiti temporali.

Alla data del presente comunicato, Cembre detiene in portafoglio n. 280.041 azioni proprie, pari all’1,647% del relativo capitale sociale.

Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti

L’Assemblea degli Azionisti, ai sensi dell’art. 123-ter del TUF, ha approvato con deliberazione vincolante la Sezione I della Relazione sulla remunerazione, contenente la Politica in materia di remunerazione degli Amministratori, dei Dirigenti con responsabilità strategiche e dei Sindaci adottata dalla Società ed ha approvato con deliberazione non vincolante la Sezione II della medesima Relazione, avente ad oggetto i compensi corrisposti alle suddette figure nell’esercizio di riferimento.

Il Consiglio di Amministrazione delibera l’avvio del programma di acquisto di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi al termine dell’Assemblea degli Azionisti, ha deliberato l’avvio di un programma di acquisto di azioni proprie a seguito dell’autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie deliberata dall’Assemblea in data odierna e alla conclusione del programma di acquisto avviato in data 14 maggio 2019.

Tale programma rappresenta un’utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate dall’art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (*Market Abuse Regulation*, **“MAR”**) e nelle prassi ammesse a norma dell’art. 13 MAR, nonché, ove occorrendo, per la provvista di azioni proprie da destinare ai beneficiari del piano di incentivazione denominato *“Premio Carlo Rosani per i 50 anni dalla fondazione della Società”* approvato dall’Assemblea del 18 aprile 2019 – con le seguenti caratteristiche, in conformità a quanto deliberato dalla predetta Assemblea:

- numero massimo di azioni ordinarie proprie, del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, oggetto del programma non superiore al 5% del capitale sociale e quindi massime n. 850.000 azioni ordinarie Cembre S.p.A., per un controvalore massimo stabilito in Euro 10.000.000;
- modalità di acquisto sul mercato regolamentato ai sensi dell'art. 144-*bis*, comma, 1, lett. b), del Regolamento Consob 11971/1999 e delle disposizioni comunque applicabili, in modo tale da consentire il rispetto della parità di trattamento degli azionisti come previsto dall'art. 132 del D.Lgs n.58/1998 e tenuto conto delle condizioni relative alla negoziazione di cui all'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 attuativo della MAR;
- corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta in acquisto indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 20% rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo Cembre il giorno di borsa aperta precedente ogni singola operazione di acquisto;
- volumi non superiori al 25% del volume medio giornaliero delle azioni Cembre S.p.A. negoziato nel mercato regolamentato in cui viene effettuato l'acquisto, calcolato secondo i parametri di cui all'art. 3 del Regolamento 1052;
- il programma di acquisto potrà essere realizzato entro 18 mesi a far data dalla delibera dell'Assemblea del 20 maggio 2020.

Alla data del presente comunicato, Cembre detiene in portafoglio n.280.041 azioni proprie pari all'1,647% del capitale sociale.

* * * *

Per eventuali approfondimenti in merito alle suddette delibere assembleari si rinvia alle relazioni illustrative presentate dal Consiglio di Amministrazione e al verbale della riunione assembleare che verrà depositato nei termini di legge presso la sede sociale e pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.cembre.it nella sezione Investor Relations - Assemblee.

* * * *

Cembre progetta, produce e distribuisce connettori elettrici ed accessori per cavo, settore nel quale ha raggiunto una posizione di leadership in Italia e ha conquistato importanti quote di mercato a livello europeo. Cembre è tra i principali produttori mondiali di utensili (meccanici, pneumatici e oleodinamici) per l'installazione di connettori e per la tranciatura di cavi. I prodotti sviluppati per la connessione alla rotaia e per altre applicazioni ferroviarie sono stati adottati dalle principali società del settore in tutto il mondo.

Cembre ha saputo conquistare questi primati grazie alla ricerca continua di prodotti innovativi e di elevato standard qualitativo, alla gamma di prodotti vasta e completa, ad una rete distributiva capillare ed estesa sia in Italia sia all'estero.

Fondato a Brescia nel 1969, il Gruppo Cembre è oggi una realtà internazionale. Alla capogruppo con sede a Brescia si affiancano infatti sei società controllate: cinque commerciali (2 in Germania, 1 in Francia, Spagna e Stati Uniti) e una produttiva e commerciale (Cembre Ltd, con sede a Birmingham, UK), per un totale di 752 collaboratori (dato aggiornato al 31 marzo 2020). Il Sistema di Gestione per la Qualità Cembre è certificato dal 1990 dal Lloyd's Register Quality Assurance per la progettazione, produzione e commercializzazione di accessori per cavi, connettori elettrici e relativi utensili.

Cembre è quotata alla Borsa Italiana dal 15 dicembre 1997 e dal 24 settembre 2001 al segmento Star.

Contact:

Claudio Bornati (Cembre S.p.A.) 030/36921 claudio.bornati@cembre.com

Per ulteriori approfondimenti visitate la sezione Investor relations del sito www.cembre.com.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Claudio Bornati, 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.

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni “indicatori alternativi di performance” non previsti dai principi contabili internazionali IFRS, il cui significato e contenuto, in linea con le raccomandazioni contenute negli orientamenti ESMA/2015/1415 del 5 ottobre 2015, sono illustrati di seguito:

Risultato Operativo Lordo (EBITDA): definito come la differenza tra i ricavi di vendita ed i costi relativi al consumo di materiali, al costo per servizi, al costo del lavoro ed al saldo netto di proventi/oneri operativi. Rappresenta il margine realizzato ante ammortamenti, gestione finanziaria ed imposte.

Risultato Operativo (EBIT): definito come la differenza tra il Risultato Operativo Lordo ed il valore degli ammortamenti/svalutazioni. Rappresenta il margine realizzato prima della gestione finanziaria e delle imposte.

Posizione Finanziaria Netta: rappresenta la somma algebrica tra disponibilità liquide, crediti finanziari e debiti finanziari correnti e non correnti.



Joint stock company
 Headquarters: Via Serenissima 9 – 25135 Brescia
 VAT and Tax ID: 00541390175
 Share capital €8,840,000 fully paid up
 Registration number with the Brescia Companies
 Register no. 00541390175
 tel.: 0303692.1 fax: 0303365766

Press release

The Shareholders' Meeting approves the financial statements as at 12/31/2019

Cembre (STAR): a €0.90 dividend per share

- *The Shareholders' Meeting authorises the purchase of own shares*
- *The Shareholders' Meeting approves the Report on Remuneration Policy and compensation paid*
- *The Board resolved the start of a programme for the purchase of own shares*

Brescia, May 20, 2020 – The Shareholders' Meeting of Cembre S.p.A. – a STAR segment company listed on the MTA (screen-based equities market) and one of the largest European producers of electrical connectors and tools for their installation, held today at 9:30am and chaired by Giovanni Rosani, resolved the approval of 2019 financial statements of Cembre S.p.A. and the allocation of profit for the year. The Shareholders' Meeting resolved the distribution of a **€0.90 dividend** per share, gross of withholding taxes (for an amount equal to the dividend distributed in relation to 2018 profit).

The no. 23 ex-dividend date is June 1, 2020, the record date is June 2, 2020, while dividends will be paid out from June 3, 2020.

In 2019, the **parent company Cembre S.p.A.** recorded **sales revenues** of €108.8 million, down 0.2% on 2018.

Cembre S.p.A.'s **operating result** decreased by 2.4%, from €3.2 million in 2018 to €2.7 million in 2019.

Cembre S.p.A.'s **pre-tax profit** increased by 3.3%, from €5.9 million in 2018 to €6.7 million in 2019. Cembre S.p.A.'s **net profit** rose from €1.3 million in 2018 to €2.6 million in 2019. This increase is also due to higher dividends that Cembre S.p.A. collected in 2019 from its subsidiaries totalling €4.3 million, while in 2018 the dividends collected came to €2.7 million.

The 2019 **Consolidated Financial Statements**, whose highlights are shown below, were presented to the Shareholders' Meeting.

(euro '000)	2019	Margin %	2018	Margin %	change
Consolidated revenues from sales	146,296	100	144,096	100	1.5%
Consolidated gross operating result	37,098	25.4	35,650	24.7	4.1%
Consolidated operating result	27,181	18.6	28,496	19.8	-4.6%
Consolidated pre-tax result	26,937	18.4	28,365	19.7	-5.0%
Consolidated net result	21,690	14.8	22,736	15.8	-4.6%
Consolidated net financial position	5,562		7,531		

In 2019, **consolidated revenues** amounted to €146.3 million, up 1.5% on €144.1 million at the end of 2018.

The consolidated turnover in 2018 only partially included the figure for IKUMA KG, acquired with effect from May 1, 2018. This value amounted to €5.2 million, while in 2019, IKUMA KG's turnover included in the Group's turnover amounted to €7.3 million. Excluding the contribution of IKUMA KG, consolidated sales would have increased by 0.1%.

Consolidated gross operating result in the year came to €37.1 million, representing a 25.4% margin on sales, up 4.1% on €35.7 million in 2018, when it represented a 24.7% margin on sales. The incidence of cost of sales decreased slightly compared to 2018, from 32.6% to 32.3%, while the weight of services costs rose slightly, from 13.5% to 13.9%. The incidence of personnel costs also increased, from 27.8% to 28.5%; the average workforce rose from 743 units in 2018 (including 54 temporary workers) to 744 units in 2019 (including 35 temporary workers).

Effective from January 1, 2019, the Group adopted IFRS 16 to account for leasing contracts and leases; the application of the new standard involved a reduction in consolidated pre-tax profit of €41 thousand. It should be noted that, following the application of the aforementioned new standard, the consolidated gross operating result in 2019 benefitted from the cancellation of leasing fees of €1.53 million; therefore, without said effect, the consolidated gross operating result in 2019 would have been €35.6 million, corresponding to 24.3% of revenues from sales. The table below summarises the main income results, after the effects of the adoption of IFRS 16:

(euro '000)	2019	%	2018	%	Change
Revenues from sales and services	146,296	100.0%	144,096	100.0%	1.5%
Gross operating result	35,566	24.3%	35,650	24.7%	-0.2%
Operating result	27,097	18.5%	28,496	19.8%	-4.9%
Pre-tax result	26,978	18.4%	28,365	19.7%	-4.9%

Consolidated operating result amounted to €27.2 million, representing a 18.6% margin on sales, down 4.6% on €28.5 million in the previous year, when it represented a 19.8% margin on sales.

Consolidated pre-tax result amounted to €26.9 million, representing a 18.4% margin on sales, down 5.0% on €28.4 million in 2018, when it represented a 19.7% margin on sales.

Consolidated net result for the year amounted to €21.7 million, representing a 14.8% margin on sales, down 4.6% on 2018, when it amounted to €22.7 million and represented a 15.8% margin on sales.

The net financial position, which went from a positive balance of €7.5 million at December 31, 2018 to a positive value of €5.6 million at December 31, 2019, reflects the effects of the application of the new international accounting standard IFRS 16, which resulted in the recognition under non-current financial liabilities of €4.9 million and €1.5 million under current financial liabilities, as liabilities for leased assets, as well as the payment of dividends of €15 million by the Parent Company and capital expenditure of €1.7 million. Excluding the effect of IFRS 16 entries, the net financial position would have been a positive €2.0 million.

“The Shareholders’ Meeting, considering the company strength and the positive net financial position, confirmed the payment of a €0.90 dividend per share on today’s date, unchanged with respect to the previous year, as per the proposal of the Board of Directors. The dividend corresponds to 6.4% of the closing price of the Cembre share on May 19, 2020” - commented the Chief Executive Officer Giovanni Rosani.

Shareholders’ Meeting resolves to authorise the purchase of own shares

The Shareholders’ Meeting also resolved to authorise the purchase and disposal of own shares, after revoking the resolution passed on April 18, 2019 for the part still not used, with the objective of

providing the Company with strategic investment opportunities permitted for any purpose by current regulations, including those set forth in article 5 of EU Regulation no. 596/2014 (Market Abuse Regulation, MAR) and in the procedures contemplated under article 13, MAR, as well as, where necessary, for the provision of own shares to be allocated to beneficiaries of the incentive plan called “*Premio Carlo Rosani per i 50 anni dalla fondazione della Società*” approved by said Shareholders’ Meeting (the “Plan”).

The authorisation to purchase own shares was granted for a period of 18 months from the date of the Shareholders’ Meeting and is intended for the purchase of Cembre ordinary shares of par value €0.52, up to a the maximum limit established by current regulations for a consideration that shall not exceed the higher between the price at which the last independent transaction was concluded and the last independent bid price in the market in which the purchase is carried out. For any single purchase, such price per share shall in any case not be more than 20% lower or higher than the closing price registered by Cembre shares on the previous trading day.

The authorisation to dispose own shares - including therein their disposal in favour of Plan beneficiaries, according to the terms, conditions and methods envisaged therein, and in particular at the price of €10.00 per share - was granted without time limits.

At the date of the present press release, Cembre holds 280,041 own shares, representing 1.647% of the capital stock of the Company.

Report on Remuneration Policy and compensation paid

The Shareholders’ Meeting, pursuant to art. 123-ter of the TUF, approved, by means of a binding resolution, Section I of the Remuneration Report, containing the Remuneration Policy of the Directors, the Managers with strategic responsibilities and the Statutory Auditors adopted by the Company and approved, by means of a non-binding resolution, Section II of said Report, regarding the compensation paid to the aforementioned persons in the reference year.

The Board resolved the start of a programme for the purchase of own shares

The Board of Directors, which met at the end of the Shareholders’ Meeting, resolved to launch a programme for the purchase of treasury shares following the authorization to purchase and dispose of treasury shares approved by the Shareholders’ Meeting today and the conclusion of the purchase program started on May 14, 2019.

The programme represents a useful strategic investment opportunity for all purposes allowed by current regulations, including those set forth in article 5 of EU Regulation no. 593/2014 (Market Abuse Regulation, MAR) and in the procedures allowed under article 13 of the MAR, as well as, where necessary, for the provision of own shares to be allocated to beneficiaries of the incentive plan known as “*Premio Carlo Rosani per i 50 anni dalla fondazione della Società*” approved by the Shareholders’ Meeting on April 18, 2019 - with the following characteristics in compliance with the resolution passed by the aforementioned Shareholders’ Meeting:

- the number of ordinary shares of par value €0.52 purchased may not exceed 5% of the share capital and therefore a maximum of 850,000 ordinary Cembre S.p.A. shares for a total consideration that shall not exceed €10,000,000;
- the purchase must take place on a market regulated pursuant to article 144-bis, par. b), of Consob Regulation 11971/1999 and other applicable regulations, so as to ensure the equal treatment of shareholders as per article 132 of Legislative Decree no. 58/1998, keeping into account terms set for the negotiation as per article 3 of EU Delegated Regulation 1052/2016 implementing the MAR (“Regulation 1052”);
- the price per share shall not exceed the higher between the price at which the last independent transaction was concluded and the last independent bid price in the market in which the purchase

is carried out. For any single purchase, such price per share shall in any case not be more than 20% lower or higher than the closing price registered by Cembre shares on the previous trading day;

- the volume of daily purchases may not exceed 25% of the average daily trading volume of Cembre shares in the market in which the purchase is carried out, calculated in accordance with parameters set in article 3 of Regulation 1052;
- the purchase plan shall be implemented within 18 months of the Shareholders' Meeting resolution passed on May 20, 2020.

At the date of this press release, Cembre holds 280,041 own shares, representing 1.647% of the share capital of the Company.

* * * *

Further information on the above resolutions are contained in the related reports issued by the Board of Directors and the minutes of the Shareholders' Meeting that will be deposited within the legal term at the Company's Registered Office and published on the company website www.cembre.it in the Investor Relations – Shareholders' Meetings section.

* * * *

Cembre designs, manufactures and distributes electrical connectors and cable accessories. It enjoys a leadership position in Italy and significant market shares in the rest of Europe. Cembre is one of the world's leading manufacturers of tools (mechanical, pneumatic and hydraulic) for the installation of connectors and the shearing of cables. The products it has developed for connection to the rail and for other railway applications are used by the main companies in this sector round the world.

Cembre owes its success to an insistence on innovative, high-quality products, a broad and thorough collection, and an extensive distribution network both in Italy and abroad.

Founded in Brescia in 1969, the Cembre Group is now a fully-fledged international force. Along with the parent company in Brescia it has six subsidiaries: five trading companies (2 in Germany, 1 in France, Spain and the United States) and one manufacturing and trading subsidiary (Cembre Ltd., in Birmingham, U.K.), for a total workforce of 752 as of March 31, 2020. Since 1990, its products have been certified by Lloyd's Register Quality Assurance for the design and production of accessories for cables, electrical connectors and tools for their installation.

Cembre has been listed on the Italian Stock Exchange since December 15, 1997, and on the STAR section since September 24, 2001.

Contacts:

Claudio Bornati (Cembre S.p.A.) 030/36921 claudio.bornati@cembre.com

Further information is available at Cembre's institutional website www.cembre.com in the Investor Relations section.

The manager responsible for preparing the Company's financial reports, Claudio Bornati, declares, pursuant to paragraph 2 of Article 154 bis of the Consolidated Law on Finance, that the accounting information contained in this press release corresponds to the document results, books and accounting records.

In this present press release, use is made of certain alternative performance indicators that are not envisaged in IFRS-EU accounting standards, and whose significance and content are illustrated below, in line with the ESMA/2015/1415 recommendation published on October 5, 2015:

Gross Operating Result (EBITDA): defined as the difference between sales revenues and costs for materials, of services received, and the net balance of operating income and charges. It represents the profit achieved before amortisation, cash flows and taxes.

Operating Result (EBIT): defined as the difference between the Gross Operating Result and the value of amortization/impairment. It represents the profit before cash flows and taxes.

Net Financial Position: represents the algebraic sum of cash and cash equivalents, financial receivables and current and non-current financial debt.

Fine Comunicato n.0088-12

Numero di Pagine: 12