



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0088-13-2021	Data/Ora Ricezione 13 Maggio 2021 11:07:35	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : CEMBRE  
Identificativo : 147071  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : CEMBREN02 - Bornati  
Tipologia : REGEM  
Data/Ora Ricezione : 13 Maggio 2021 11:07:35  
Data/Ora Inizio : 13 Maggio 2021 11:07:36  
Diffusione presunta  
Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione approva il  
resoconto intermedio di gestione al 31  
marzo 2021

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



# CEMBRE

## Comunicato stampa

Il Consiglio di amministrazione ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2021

### **Cembre (STAR): nel primo trimestre fatturato consolidato in crescita (5,0%)**

- Nei primi tre mesi vendite in crescita in Italia del 9,5% e del 2,0% all'estero
- Al 30 aprile 2021 i ricavi consolidati progressivi segnano una crescita del 20,7% rispetto ai primi 4 mesi del 2020 e dello 0,6% anche in raffronto ai primi 4 mesi del 2019
- Deliberato l'avvio del programma di acquisto di azioni proprie

<b>DATI CONSOLIDATI</b> (migliaia di euro)	<b>I Trimestre</b> <b>2021</b>	<b>Marg.</b> <b>%</b>	<b>I Trimestre</b> <b>2020</b>	<b>Marg.</b> <b>%</b>	<b>variazione</b>
<b>Ricavi delle vendite</b>	38.267	100	36.459	100	5,0%
<b>Risultato operativo lordo</b>	10.166	26,6	9.866	27,1	3,0%
<b>Risultato operativo</b>	7.374	19,3	7.199	19,7	2,4%
<b>Utile ante imposte</b>	7.494	19,6	7.227	19,8	3,7%
<b>Utile netto</b>	5.640	14,7	5.251	14,4	7,4%
<b>Posizione finanziaria netta</b>	9.624		4.735		

*Brescia, 13 maggio 2021* – Il Consiglio di Amministrazione di Cembre S.p.A., riunitosi oggi a Brescia sotto la guida del Presidente e A.D. Giovanni Rosani, ha approvato i risultati del **primo trimestre 2021**.

I **ricavi delle vendite consolidati** sono aumentati del 5,0% rispetto al primo trimestre 2020, passando da 36,5 milioni di euro a 38,3 milioni di euro. Le vendite in Italia nei primi tre mesi del 2021, pari a 15,7 milioni di euro, sono aumentate del 9,5%, mentre quelle estere, pari a 22,6 milioni di euro, sono cresciute del 2,0%.

Nel primo trimestre 2021 i ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 41,0% in Italia, per il 49,2% nella restante parte d'Europa e per il 9,8% nel resto del mondo.

Il **risultato operativo lordo consolidato (EBITDA)** nel primo trimestre è aumentato del 3,0%, passando da 9,9 milioni di euro, pari al 27,1% dei ricavi delle vendite del primo trimestre 2020, a 10,2 milioni di euro, pari al 26,6% dei ricavi delle vendite del primo trimestre 2021. In aumento, nel



## CEMBRE

periodo l'incidenza del costo del venduto, mentre è in calo il peso del costo per servizi. Il costo del personale è in aumento rispetto al primo trimestre del 2020, sul quale già pesavano i primi effetti della pandemia, che aveva comportato un maggiore utilizzo di ferie e permessi e il ricorso alla Cassa Integrazione Guadagni. Il numero medio dei dipendenti del Gruppo nel periodo, è passato da 754 a 763 unità.

**Il risultato operativo consolidato (EBIT)** del primo trimestre 2021, pari a 7,4 milioni di euro, corrispondente ad un margine del 19,3% sui ricavi delle vendite, è cresciuto del 2,4%, rispetto ai 7,2 milioni di euro dei primi tre mesi dello scorso esercizio, corrispondenti al 19,7% dei ricavi delle vendite.

**L'utile ante imposte consolidato** dei primi tre mesi 2021, pari a 7,5 milioni di euro, che corrisponde al 19,6% delle vendite, è salito del 3,7% rispetto a quello dei primi tre mesi del 2020, pari a 7,2 milioni di euro, corrispondenti al 19,8% delle vendite.

**L'utile netto consolidato** del primo trimestre 2021 è pari a 5,6 milioni di euro, corrispondenti al 14,7% delle vendite; tale risultato è aumentato del 7,4 per cento rispetto al 2020, quando nello stesso periodo il risultato fu di 5,3 milioni di euro, pari al 14,4% delle vendite.

**La posizione finanziaria netta consolidata**, è aumentata, passando da un saldo positivo di 4,7 milioni di euro al 31 marzo 2020, ad un saldo positivo di 9,6 milioni di euro al 31 marzo 2021. Al 31 dicembre 2020 la posizione finanziaria netta era positiva per 8,4 milioni di euro. Tra i debiti finanziari a breve termine non sono stati considerati i debiti verso azionisti per dividendi 2020, pari a 15,07 milioni di euro (analogamente a quanto fatto lo scorso anno per 15,05 milioni di euro) pagabili dal 19 maggio 2021, deliberati dall'assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2021.

**Gli investimenti** effettuati dal Gruppo nel primo trimestre del 2021 ammontano a 3,5 milioni di euro, in aumento rispetto allo stesso periodo del 2020, quando ammontavano a 1,9 milioni di euro.

*“I ricavi progressivi dei primi 4 mesi segnano una crescita del 20,7% rispetto ai primi 4 mesi del 2020 ed un incremento dello 0,6% anche in raffronto ai primi 4 mesi del 2019. Confermiamo la stima di crescita del fatturato consolidato del Gruppo Cembre nell'intero esercizio 2021 ed il mantenimento di risultati economici positivi.”* - ha commentato il Presidente Giovanni Rosani.

### **Il Consiglio di Amministrazione delibera l'avvio del programma di acquisto di azioni proprie**

Il Consiglio di Amministrazione 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 27 aprile 2021 e alla conclusione del programma di acquisto avviato in data 20 maggio 2020.

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



# CEMBRE

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 (“Regolamento 1052”);
- 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 27 aprile 2021.

Alla data del presente comunicato, Cembre detiene in portafoglio n.258.041 azioni proprie pari all’1,514% del capitale sociale.

\* \* \* \*

*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 cinque società controllate: quattro commerciali (in Germania, Francia, Spagna e Stati Uniti) e una produttiva e commerciale (Cembre Ltd, con sede a Birmingham), per un totale di 765 collaboratori (dato aggiornato al 31 marzo 2021). Il Sistema di Gestione per la*



# CEMBRE

*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](mailto:claudio.bornati@cembre.com)

Per ulteriori approfondimenti visitate la sezione Investor relations del sito [www.cembre.com](http://www.cembre.com)

## **Allegati i prospetti contabili consolidati relativi al primo trimestre 2021**

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.

Si precisa che il Resoconto intermedio di gestione non è stato oggetto di attività di revisione contabile.


**CEMBRE**

**Resoconto intermedio di gestione**  
**Prospetti Contabili Consolidati al 31 marzo 2021**  
**Prospetto del risultato economico complessivo consolidato**

	I Trimestre 2021	I Trimestre 2020
(migliaia di euro)		
Ricavi da contratti con i clienti	38.267	36.459
Altri ricavi e proventi	194	206
<b>Totale Ricavi e Proventi</b>	<b>38.461</b>	<b>36.665</b>
Costi per materiali e merci	(12.724)	(12.029)
Variazione delle rimanenze	194	524
Costi per servizi	(4.303)	(4.554)
Costi per affitto e noleggi	(43)	(30)
Costi del personale	(11.451)	(10.622)
Altri costi operativi	(493)	(456)
Costi per lavori interni capitalizzati	563	377
Svalutazione di crediti	(31)	(3)
Accantonamento per rischi	(7)	(6)
<b>Risultato Operativo Lordo</b>	<b>10.166</b>	<b>9.866</b>
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(2.136)	(2.060)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(206)	(194)
Ammortamenti attività per leasing	(450)	(413)
<b>Risultato Operativo</b>	<b>7.374</b>	<b>7.199</b>
Proventi finanziari	1	1
Oneri finanziari	(25)	(32)
Utili e perdite su cambi	144	59
<b>Risultato prima delle Imposte</b>	<b>7.494</b>	<b>7.227</b>
Imposte sul reddito del periodo	(1.854)	(1.976)
<b>Risultato Netto del periodo</b>	<b>5.640</b>	<b>5.251</b>
<b>Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico</b>		
Differenze da conversione iscritte nelle riserve	1.296	(362)
<b>Risultato Complessivo</b>	<b>6.936</b>	<b>4.889</b>


**CEMBRE**

**Resoconto intermedio di gestione**  
**Prospetti Contabili Consolidati al 31 marzo 2021**  
**Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Attivo**

ATTIVITÀ	31/03/2021	31/12/2020
(migliaia di euro)		
<b>ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>		
Immobilizzazioni materiali	86.248	84.880
Investimenti immobiliari	845	855
Immobilizzazioni immateriali	4.415	4.392
Avviamento	4.608	4.608
Attività per leasing	6.557	6.653
Altre partecipazioni	5	5
Altre attività non correnti	548	548
Attività per imposte anticipate	3.129	2.889
<b>TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>106.355</b>	<b>106.984</b>
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>		
Rimanenze	51.139	50.435
Crediti commerciali	31.637	25.799
Crediti tributari	597	577
Altri crediti	1.378	1.575
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	32.595	37.688
<b>TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI</b>	<b>117.346</b>	<b>116.074</b>
<b>ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>223.701</b>	<b>220.904</b>


**CEMBRE**

**Resoconto intermedio di gestione**  
**Prospetti Contabili Consolidati al 31 marzo 2021**  
**Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Passivo**

PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	31/03/2021	31/12/2020
(migliaia di euro)		
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale	8.840	8.840
Riserve	156.085	135.774
Risultato netto del periodo	5.640	18.975
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>170.565</b>	<b>163.589</b>
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>		
Passività finanziarie non correnti	4.964	5.010
Altri debiti non correnti	496	496
TFR e altri fondi personale	2.161	2.178
Fondi per rischi ed oneri	297	265
Passività per imposte differite passive	2.939	2.938
<b>TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>10.857</b>	<b>10.887</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>		
Passività finanziarie correnti	18.007	24.270
Debiti commerciali	12.706	11.588
Debiti tributari	3.258	1.344
Altri debiti	8.308	9.226
<b>TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI</b>	<b>42.279</b>	<b>46.428</b>
<b>PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>53.136</b>	<b>57.315</b>
<b>TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>223.701</b>	<b>220.904</b>



**Resoconto intermedio di gestione**  
**Prospetti Contabili Consolidati al 31 marzo 2021**  
**Rendiconto finanziario consolidato**

	I Trimestre 2021	I Trimestre 2020
(migliaia di euro)		
<b>A) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO</b>	<b>37.688</b>	<b>20.983</b>
<b>B) FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>		
Utile (perdita) del periodo	5.640	5.251
Ammortamenti e svalutazioni	2.792	2.667
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	9	15
Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto	(17)	(16)
Variazione netta fondi rischi ed oneri	32	18
<b>Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante</b>	<b>8.456</b>	<b>7.935</b>
(Incremento) Decremento crediti verso clienti	(5.838)	(4.503)
(Incremento) Decremento rimanenze	(704)	(396)
(Incremento) Decremento altre attività correnti e imposte anticipate	(77)	(317)
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	(210)	(902)
Incremento (Decremento) altre passività correnti, imposte differite e debiti tributari	997	627
<b>(Incremento) Decremento del capitale circolante</b>	<b>(5.832)</b>	<b>(5.491)</b>
<b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE</b>	<b>2.624</b>	<b>2.444</b>
<b>C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO</b>		
Investimento in immobilizzazioni:		
- immateriali	(229)	(213)
- materiali	(3.257)	(1.717)
Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:		
- materiali	20	7
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori di cespiti	1.328	(939)
<b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO</b>	<b>(2.138)</b>	<b>(2.862)</b>
<b>D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>		
(Incremento) Decremento dei crediti immobilizzati	-	(8)
Incremento (Decremento) dei debiti bancari	(6.201)	16.675
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(448)	(402)
Variazioni delle riserve per stock options	40	-
<b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>	<b>(6.609)</b>	<b>16.265</b>
<b>E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)</b>	<b>(6.123)</b>	<b>15.847</b>
F) Differenze cambi da conversione	1.030	(195)
<b>G) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F)</b>	<b>32.595</b>	<b>36.635</b>
Di cui attività disponibili alla vendita	-	-
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO</b>	<b>32.595</b>	<b>36.635</b>
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO</b>	<b>32.595</b>	<b>36.635</b>
Passività finanziarie correnti	(18.007)	(24.766)
Passività finanziarie non correnti	(4.964)	(7.134)
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA</b>	<b>9.624</b>	<b>4.735</b>
<b>COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO</b>		
Cassa	13	18
Conti correnti bancari	32.582	36.617
	<b>32.595</b>	<b>36.635</b>



# CEMBRE

## Press release

The Board of Directors approved the interim report on operations as at March 31, 2021

### **Cembre (STAR): consolidated sales up in the first quarter (5.0%)**

- Sales rose by 9.5% in Italy and 2.0% abroad in the first three months
- As at April 30, 2021, consolidated revenues rose by 20.7% compared to the first 4 months of 2020, and 0.6% also when compared to the first 4 months of 2019
- The Board resolved the start of a share buy-back programme

CONSOLIDATED FIGURES (euro '000)	1 <sup>st</sup> Quarter 2021	Marg. %	1 <sup>st</sup> Quarter 2020	Marg. %	Change
Revenues from sales	38,267	100	36,459	100	5.0%
Gross operating profit	10,166	26.6	9,866	27.1	3.0%
Operating profit	7,374	19.3	7,199	19.7	2.4%
Profit before taxes	7,494	19.6	7,227	19.8	3.7%
Net Profit	5,640	14.7	5,251	14.4	7.4%
Net financial position	9,624		4,735		

*Brescia, May 13, 2021* – The Board of Directors of Cembre S.p.A., which met today in Brescia, chaired by the Chairman and Managing Director Giovanni Rosani, approved the results of the **first quarter of 2021**.

Compared with the first quarter of 2020, **consolidated revenues** grew by 5.0%, from €36.5 million to €38.3 million. In the same period, domestic sales, amounting to €15.7 million, grew by 9.5%, while exports, amounting to €22.6 million, grew by 2.0% on the 1<sup>st</sup> Quarter of 2021.

In the first quarter of 2021, 41.0% of sales were represented by Italy, 49.2% by the rest of Europe and 9.8% by the rest of the world.

The **consolidated gross operating result (EBITDA)** rose by 3.0% in the first quarter, up from €9.9 million, equal to 27.1% of sales in the first quarter of 2020, to €10.2 million, equal to 26.6% of sales in the first quarter of 2021. The incidence of the cost of goods sold rose while the weight of the cost for services fell during the period. Personnel costs increased in comparison to the first quarter of



## CEMBRE

2020, when the first effects of the pandemic were already being felt, which involved greater use of holidays and leave and use of the Cassa Integrazione Guadagni (Wage Guarantee Fund). The average number of Group employees in the period went from 754 to 763.

**Consolidated operating profit (EBIT)** amounted to €7.4 million in the first quarter of 2021, representing a 19.3% margin on sales, up by 2.4% on €7.2 million in the first three months of the previous year, when it represented a 19.7% margin on sales.

**Consolidated profit before taxes** for the first three months of 2021 was equal to €7.5 million, representing a 19.6% margin on sales, up by 3.7% on €7.2 million in the three months of 2020, when it represented 19.8% of sales.

**Consolidated net profit** for the first quarter of 2021 was equal to €5.6 million, representing a 14.7% margin on sales, up by 7.4% on €5.3 million in the first quarter of 2020, when it represented 14.4% of sales.

The **consolidated net financial position** went from a surplus of €4.7 million at March 31, 2020 to a surplus of €9.6 million at March 31, 2021. At December 31, 2020, the net financial position was equal to a surplus of €8.4 million. Short-term financial debt does not include payables due to shareholders of €15.07 million for dividends for the 2020 financial year (similar to the last year, for €15.05 million), payable to Shareholders on May 19, 2021, as resolved by the Shareholders' Meeting on April 27, 2021.

**Capital expenditure** for the first quarter of 2021 by the Group amounted to €3.5 million, up on the corresponding period in 2020 when it amounted to €1.9 million.

*“In the first 4 months, revenues rose by 20.7% compared to the first 4 months of 2020, and 0.6% also when compared to the first 4 months of 2019. We confirm the estimated growth in consolidated turnover of the Cembre Group over the whole of 2021 and the maintenance of positive economic results.”* - commented Chairman Giovanni Rosani.

### **The Board resolved the start of a share buy-back programme**

The Board of Directors resolved the launch of a share buy-back programme as a result of the authorisation to purchase and sell own shares resolved by the Shareholders' Meeting on April 27, 2021 and the conclusion of the programme initiated on May 20, 2020.

This 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.



## CEMBRE

- 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, taking into account terms set for the negotiation as per article 3 of EU Delegated Regulation 2016/1052 (“Regulation 1052”) implementing the MAR;
- 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 April 27, 2021.

At the date of the present press release, Cembre holds 258.041 own shares, representing 1.514% of the capital stock of the Company.

\* \* \* \*

*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 five subsidiaries: four trading companies (in Germany, France, Spain and the United States) and a manufacturing and trading subsidiary (Cembre Ltd, with registered office in Birmingham), for a total of 765 employees (data updated as at March 31, 2021). 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.*



# CEMBRE

Contacts:

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

Further information is available on Cembre's website, in the Investor Relations section, [www.cembre.com](http://www.cembre.com)

**Attachments: Consolidated Financial Statements at March 31, 2021**

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 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 recommendations 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.

This Interim Report on Operations has not been audited.


**CEMBRE**

**Interim Report on Operations at March 31, 2021**  
**Consolidated Financial Statements**  
**Consolidated Comprehensive Income Statement**

	1 <sup>st</sup> Quarter 2021	1 <sup>st</sup> Quarter 2020
(euro '000)		
Revenues from contract with customers	38.267	36.459
Other revenues	194	206
<b>TOTAL REVENUES</b>	<b>38.461</b>	<b>36.665</b>
Cost of goods and merchandise	(12.724)	(12.029)
Change in inventories	194	524
Cost of services received	(4.303)	(4.554)
Lease and rental costs	(43)	(30)
Personnel costs	(11.451)	(10.622)
Other operating costs	(493)	(456)
Increase in assets due to internal construction	563	377
Write-down of receivables	(31)	(3)
Accruals to provisions for risks and charges	(7)	(6)
<b>GROSS OPERATING PROFIT</b>	<b>10.166</b>	<b>9.866</b>
Property, plant and equipment depreciation	(2.136)	(2.060)
Intangible asset amortization	(206)	(194)
Depreciation of right of use assets	(450)	(413)
<b>OPERATING PROFIT</b>	<b>7.374</b>	<b>7.199</b>
Financial income	1	1
Financial expenses	(25)	(32)
Foreign exchange gains (losses)	144	59
<b>PROFIT BEFORE TAXES</b>	<b>7.494</b>	<b>7.227</b>
Income taxes	(1.854)	(1.976)
<b>NET PROFIT FROM ORDINARY ACTIVITIES</b>	<b>5.640</b>	<b>5.251</b>
<b>Items that may be reclassified subsequently to profit and loss</b>		
Conversion differences included in equity	1.296	(362)
<b>COMPREHENSIVE INCOME</b>	<b>6.936</b>	<b>4.889</b>


**CEMBRE**

**Interim Report on Operations at March 31, 2021**  
**Consolidated Financial Statements**  
**Consolidated Statement of Financial Position - Assets**

<b>ASSETS</b>	<b>Mar. 31, 2021</b>	<b>Dec. 31, 2020</b>
(euro '000)		
<b>NON CURRENT ASSETS</b>		
Propertt, plant and equipment	86.248	84.880
Investment property	845	855
Intangible fixed assets	4.415	4.392
Goodwill	4.608	4.608
Right of use assets	6.557	6.653
Other investments	5	5
Other non-current assets	548	548
Deferred tax assets	3.129	2.889
<b>TOTAL NON CURRENT ASSETS</b>	<b>106.355</b>	<b>106.984</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>		
Inventories	51.139	50.435
Trade receivables	31.637	25.799
Tax receivables	597	577
Other receivables	1.378	1.575
Cash and cash equivalentents	32.595	37.688
<b>TOTAL CURRENT ASSETS</b>	<b>117.346</b>	<b>116.074</b>
<b>NON-CURRENT ASSETS AVAILABLE FOR SALE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>223.701</b>	<b>220.904</b>


**CEMBRE**
**Interim Report on Operations at March 31, 2021**
**Consolidated Financial Statements**
**Consolidated Statement of Financial Position - Liabilities and Shareholders' Equity**

<b>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>Mar. 31, 2021</b>	<b>Dec. 31, 2020</b>
(euro '000)		
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		
Capital stock	8.840	8.840
Reserves	156.085	135.774
Net profit	5.640	18.975
<b>TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>170.565</b>	<b>163.589</b>
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>		
Non-current financial liabilities	4.964	5.010
Other non-current payables	496	496
Employee Severance Indemnity and other personnel benefits	2.161	2.178
Provisions for risks and charges	297	265
Deferred tax liabilities	2.939	2.938
<b>TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES</b>	<b>10.857</b>	<b>10.887</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>		
Current financial liabilities	18.007	24.270
Trade payables	12.706	11.588
Tax payables	3.258	1.344
Other payables	8.308	9.226
<b>TOTAL CURRENT LIABILITIES</b>	<b>42.279</b>	<b>46.428</b>
<b>LIABILITIES ON ASSETS HELD FOR DISPOSAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>53.136</b>	<b>57.315</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>223.701</b>	<b>220.904</b>



**Interim Report on Operations at March 31, 2021**  
**Consolidated Financial Statements**  
**Consolidated Statement of Cash Flows**

	1 <sup>st</sup> Quarter 2021	1 <sup>st</sup> Quarter 2020
€ '000		
<b>A) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE PERIOD</b>	<b>37.688</b>	<b>20.983</b>
<b>B) CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		
Net profit for the period	5.640	5.251
Depreciation, amortization and write-downs	2.792	2.667
(Gains)/Losses on disposal of assets	9	15
Net change in Employee Termination Indemnity	(17)	(16)
Net change in provisions for risks and charges	32	18
<b>Operating profit (loss) before change in working capital</b>	<b>8.456</b>	<b>7.935</b>
(Increase) Decrease in trade receivables	(5.838)	(4.503)
(Increase) Decrease in inventories	(704)	(396)
(Increase) Decrease in other receivables and deferred tax assets	(77)	(317)
Increase (Decrease) of trade payables	(210)	(902)
Increase (Decrease) of other payables, deferred tax liabilities and tax payables	997	627
<b>Change in working capital</b>	<b>(5.832)</b>	<b>(5.491)</b>
<b>NET CASH FLOW (USED IN)/FROM OPERATING ACTIVITIES</b>	<b>2.624</b>	<b>2.444</b>
<b>C) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES</b>		
Capital expenditure on fixed assets:		
- intangible	(229)	(213)
- tangible	(3.257)	(1.717)
Proceeds from disposal of tangible, intangible, available-for-sale financial assets		
- tangible	20	7
Increase (Decrease) of trade payables for assets	1.328	(939)
<b>NET CASH FLOW (USED IN)/FROM INVESTING ACTIVITIES</b>	<b>(2.138)</b>	<b>(2.862)</b>
<b>D) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES</b>		
(Increase) Decrease in other non current assets	-	(8)
Increase (Decrease) in bank payables	(6.201)	16.675
Repayment of leasing liabilities	(448)	(402)
Change in stock option reserve	40	-
<b>NET CASH FLOW (USED IN)/FROM FINANCING ACTIVITIES</b>	<b>(6.609)</b>	<b>16.265</b>
<b>E) INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)</b>	<b>(6.123)</b>	<b>15.847</b>
F) Foreign exchange conversion differences	1.030	(195)
<b>G) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD (A+E+F)</b>	<b>32.595</b>	<b>36.635</b>
Of which: assets held for disposal	-	-
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD</b>	<b>32.595</b>	<b>36.635</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD</b>	<b>32.595</b>	<b>36.635</b>
Current financial liabilities	(18.007)	(24.766)
Non current financial liabilities	(4.964)	(7.134)
<b>NET CONSOLIDATED FINANCIAL POSITION</b>	<b>9.624</b>	<b>4.735</b>
<b>BREAKDOWN OF CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD</b>		
Cash	13	18
Bank deposits	32.582	36.617
	<b>32.595</b>	<b>36.635</b>

Fine Comunicato n.0088-13

Numero di Pagine: 18