

<p>Informazione Regolamentata n. 0088-6-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 15 Maggio 2023 11:47:56</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
--	---	----------------------------

Societa' : CEMBRE

Identificativo : 176972

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : CEMBREN02 - Bornati

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 15 Maggio 2023 11:47:56

Data/Ora Inizio : 15 Maggio 2023 11:47:58

Diffusione presunta

Oggetto : Cembre (STAR): Il Consiglio di  
amministrazione ha approvato il resoconto  
intermedio di gestione al 31 marzo 2023

*Testo del comunicato*

Cembre (STAR): The Board of Directors approved the interim report on operations as at March 31, 2023



# CEMBRE

## Comunicato stampa

Il Consiglio di amministrazione ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2023

### **Cembre (STAR): nel primo trimestre fatturato consolidato in crescita (18,8%)**

- Nei primi tre mesi vendite in crescita in Italia del 15,6% e del 21,3% all'estero
- Al 30 aprile 2023 i ricavi consolidati progressivi segnano una crescita del 18,4% rispetto ai primi 4 mesi del 2022
- Deliberato l'avvio del programma di acquisto di azioni proprie

DATI CONSOLIDATI (migliaia di euro)	I Trimestre 2023	Marg. %	I Trimestre 2022	Marg. %	variazione
Ricavi delle vendite	57.789	100	48.647	100	18,8%
Risultato operativo lordo	17.770	30,7	13.816	28,4	28,6%
Risultato operativo	14.678	25,4	10.950	22,5	34,0%
Utile ante imposte	14.742	25,5	10.985	22,6	34,2%
Utile netto	10.864	18,8	8.243	16,9	31,8%
Posizione finanziaria netta	10.682		16.625		

*Brescia, 15 maggio 2023* – 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 2023**.

I **ricavi delle vendite consolidati** sono aumentati del 18,8% rispetto al primo trimestre 2022, passando da 48,6 milioni di euro a 57,8 milioni di euro. Le vendite in Italia nei primi tre mesi del 2023, pari a 24,8 milioni di euro, sono aumentate del 15,6%, mentre quelle estere, pari a 33,0 milioni di euro, sono cresciute del 21,3%.

Nel primo trimestre 2023 i ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 42,9% in Italia, per il 46,9% nella restante parte d'Europa e per il 10,2% nel resto del mondo.

**Il risultato operativo lordo consolidato (EBITDA)** nel primo trimestre è aumentato del 28,6%, passando da 13,8 milioni di euro, pari al 28,4% dei ricavi delle vendite del primo trimestre 2022, a 17,8 milioni di euro, pari al 30,7% dei ricavi delle vendite del primo trimestre 2023. In diminuzione,



# CEMBRE

nel periodo, l'incidenza del costo del venduto, mentre cresce il peso del costo per servizi. Il costo del personale in valore assoluto è aumentato del 12,8% rispetto al primo trimestre 2022, soprattutto a seguito dell'aumento del numero medio dei lavoratori del Gruppo passati da 810 collaboratori del primo trimestre 2022 a 834 collaboratori del primo trimestre 2023, tuttavia l'incidenza percentuale del costo del personale sul fatturato si è ridotta passando dal 25,6 per cento al 24,3 per cento.

**Il risultato operativo consolidato (EBIT)** del primo trimestre 2023, pari a 14,7 milioni di euro, corrispondente ad un margine del 25,4% sui ricavi delle vendite, è cresciuto del 34,0%, rispetto ai 10,9 milioni di euro dei primi tre mesi dello scorso esercizio, corrispondenti al 22,5% dei ricavi delle vendite.

**L'utile ante imposte consolidato** dei primi tre mesi 2023, pari a 14,7 milioni di euro, che corrisponde al 25,5% delle vendite, è salito del 34,2% rispetto a quello dei primi tre mesi del 2022, pari a 11,0 milioni di euro, corrispondenti al 22,6% delle vendite.

**L'utile netto consolidato** del primo trimestre 2023 è pari a 10,9 milioni di euro, corrispondenti al 18,8% delle vendite; tale risultato è aumentato del 31,8 per cento rispetto al 2022, quando nello stesso periodo il risultato fu di 8,2 milioni di euro, pari al 16,9% delle vendite.

**La posizione finanziaria netta consolidata**, è diminuita, passando da un saldo positivo di 16,6 milioni di euro al 31 marzo 2022, ad un saldo positivo di 10,7 milioni di euro al 31 marzo 2023. Al 31 dicembre 2022 la posizione finanziaria netta era positiva per 14,6 milioni di euro. Tra i debiti finanziari a breve termine non sono stati considerati i debiti verso azionisti per dividendi 2022, pari a 23,5 milioni di euro (analogamente a quanto fatto lo scorso anno per 20,1 milioni di euro) pagabili dal 10 maggio 2023, deliberati dall'assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2023.

**Gli investimenti** effettuati dal Gruppo nel primo trimestre del 2023 ammontano a 3,9 milioni di euro, in aumento rispetto allo stesso periodo del 2022, quando ammontavano a 2,5 milioni di euro.

*“I ricavi consolidati del Gruppo Cembre nei primi tre mesi del 2023 sono pari a 57,8 milioni di euro, in crescita del 18,8% rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente. Anche il mese di aprile 2023 ha avuto un andamento positivo, portando le vendite progressive del Gruppo nei primi quattro mesi del 2023 a 76,5 milioni di euro, segnando una crescita del 18,4% sui primi 4 mesi del 2022. Nonostante le incertezze che caratterizzano la situazione economica, si stima nel 2023 una crescita del fatturato consolidato del Gruppo Cembre ed un positivo risultato economico.”* - ha commentato l'AD 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 2023 e alla conclusione del programma di acquisto avviato in data 27 aprile 2022.

**CEMBRE**

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:

- oggetto del programma un numero massimo di azioni ordinarie proprie, del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, non superiore al 5% del capitale sociale e per un numero massimo di azioni detenute pari a n. 850.000 azioni ordinarie Cembre S.p.A., per un controvalore massimo stabilito in Euro 25.000.000;
- 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 2023.

Alla data del presente comunicato, Cembre detiene n. 217.541 azioni proprie in portafoglio, pari all'1,28% 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.*

**CEMBRE**

*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 845 collaboratori (dato aggiornato al 31 marzo 2023). 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](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 2023**

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 2023**  
**Prospetto del risultato economico complessivo consolidato**

	I Trimestre 2023	I Trimestre 2022
(migliaia di euro)		
Ricavi da contratti con i clienti	57.789	48.647
Altri ricavi e proventi	187	185
<b>Totale Ricavi e Proventi</b>	<b>57.976</b>	<b>48.832</b>
Costi per materiali e merci	(19.167)	(21.733)
Variazione delle rimanenze	315	5.348
Costi per servizi	(7.207)	(5.688)
Costi per affitto e noleggi	(80)	(62)
Costi del personale	(14.058)	(12.461)
Altri costi operativi	(407)	(775)
Costi per lavori interni capitalizzati	486	402
Svalutazione di crediti	(57)	(39)
Accantonamento per rischi	(31)	(8)
<b>Risultato Operativo Lordo</b>	<b>17.770</b>	<b>13.816</b>
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(2.329)	(2.204)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(248)	(198)
Ammortamenti attività per leasing	(515)	(464)
<b>Risultato Operativo</b>	<b>14.678</b>	<b>10.950</b>
Proventi finanziari	61	1
Oneri finanziari	(41)	(22)
Utili e perdite su cambi	44	56
<b>Risultato prima delle Imposte</b>	<b>14.742</b>	<b>10.985</b>
Imposte sul reddito del periodo	(3.878)	(2.742)
<b>Risultato Netto del periodo</b>	<b>10.864</b>	<b>8.243</b>
<b>Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico</b>		
Differenze da conversione iscritte nelle riserve	28	53
<b>Risultato Complessivo</b>	<b>10.892</b>	<b>8.296</b>


**CEMBRE**

**Resoconto intermedio di gestione**  
**Prospetti Contabili Consolidati al 31 Marzo 2023**  
**Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Attivo**

ATTIVITÀ	31.03.2023	31.12.2022
(migliaia di euro)		
<b>ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>		
Immobilizzazioni materiali	87.827	86.567
Investimenti immobiliari	760	770
Immobilizzazioni immateriali	4.445	4.394
Avviamento	4.608	4.608
Attività per leasing	7.238	5.038
Altre partecipazioni	5	5
Altre attività non correnti	79	79
Attività per imposte anticipate	3.629	3.358
<b>TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>108.591</b>	<b>104.819</b>
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>		
Rimanenze	71.820	71.571
Crediti commerciali	45.020	31.656
Altre attività finanziarie	6.000	15.000
Crediti tributari	2.049	2.169
Altri crediti	1.343	1.080
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	11.999	15.028
<b>TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI</b>	<b>138.231</b>	<b>136.504</b>
<b>ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>246.822</b>	<b>241.323</b>



**CEMBRE**

**Resoconto intermedio di gestione**  
**Prospetti Contabili Consolidati al 31 Marzo 2023**  
**Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Passivo**

<b>PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
(migliaia di euro)		
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale	8.840	8.840
Riserve	179.263	147.337
Risultato netto del periodo	10.864	31.918
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>198.967</b>	<b>188.095</b>
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>		
Passività finanziarie non correnti	5.475	3.365
TFR e altri fondi personale	1.780	1.682
Fondi per rischi ed oneri	692	653
Passività per imposte differite passive	3.719	3.608
<b>TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>11.666</b>	<b>9.308</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>		
Passività finanziarie correnti	1.842	12.067
Debiti commerciali	18.441	19.203
Debiti tributari	5.768	2.292
Altri debiti	10.138	10.358
<b>TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI</b>	<b>36.189</b>	<b>43.920</b>
<b>PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>47.855</b>	<b>53.228</b>
<b>TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>246.822</b>	<b>241.323</b>



**CEMBRE**

**Resoconto intermedio di gestione**  
**Prospetti Contabili Consolidati al 31 marzo 2023**  
**Rendiconto finanziario consolidato**

	I Trimestre 2023	I Trimestre 2022
(migliaia di euro)		
<b>A) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO</b>	<b>15.028</b>	<b>46.636</b>
<b>B) FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>		
Utile (perdita) del periodo	10.864	8.243
Imposte sul reddito	3.878	2.742
Interessi passivi/(Interessi attivi)	(20)	(21)
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	(15)	-
Ammortamenti e svalutazioni	3.092	2.866
Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto	98	16
Variazione netta fondi rischi ed oneri	39	49
Valutazione IFRS 2 del piano di stock option	28	41
<b>Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante</b>	<b>17.964</b>	<b>13.936</b>
(Incremento) Decremento crediti verso clienti	(13.364)	(8.961)
(Incremento) Decremento rimanenze	(249)	(4.482)
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	(762)	188
<b>(Incremento) Decremento del capitale circolante</b>	<b>(14.375)</b>	<b>(13.255)</b>
Altre rettifiche	(643)	(1.883)
Interessi incassati/(Interessi pagati)	20	21
(Imposte sul reddito pagate)	(282)	(285)
<b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE</b>	<b>2.684</b>	<b>(1.466)</b>
<b>C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO</b>		
Investimento in immobilizzazioni:		
- immateriali	(298)	(176)
- materiali	(3.555)	(2.286)
Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:		
- materiali	19	5
<b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO</b>	<b>(3.834)</b>	<b>(2.457)</b>
<b>D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>		
(Incremento) Decremento altre attività finanziarie	9.000	-
Incremento (Decremento) dei debiti bancari	(10.358)	6.000
Incremento (Decremento) di altri debiti finanziari	22	-
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(495)	(474)
Variazioni delle riserve	(48)	-
<b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>	<b>(1.879)</b>	<b>5.526</b>
<b>E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)</b>	<b>(3.029)</b>	<b>1.603</b>
F) Differenze cambi da conversione	-	74
<b>G) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F)</b>	<b>11.999</b>	<b>48.313</b>
Di cui attività disponibili alla vendita	-	-
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO</b>	<b>11.999</b>	<b>48.313</b>
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO</b>	<b>11.999</b>	<b>48.313</b>
Altre attività finanziarie	6.000	-
Passività finanziarie correnti	(1.842)	(27.705)
Passività finanziarie non correnti	(5.475)	(3.983)
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA</b>	<b>10.682</b>	<b>16.625</b>
<b>COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO</b>		
Cassa	8	11
Conti correnti bancari	11.991	48.302
	<b>11.999</b>	<b>48.313</b>



# CEMBRE

## Press release

The Board of Directors approved the interim report on operations as at March 31, 2023

### **Cembre (STAR): consolidated sales up in the first quarter (18.8%)**

- Sales rose by 15.6% in Italy and 21.3% abroad in the first three months
- As at April 30, 2023, consolidated revenues recorded growth of 18.4% compared to the first four months of 2022
- The Board resolved the start of a share buy-back programme.

CONSOLIDATED FIGURES (euro '000)	1 <sup>st</sup> Quarter 2023	Marg. %	1 <sup>st</sup> Quarter 2022	Marg. %	change
Revenues from sales	57,789	100	48,647	100	18.8%
Gross operating profit	17,770	30.7	13,816	28.4	28.6%
Operating profit	14,678	25.4	10,950	22.5	34.0%
Profit before taxes	14,742	25.5	10,985	22.6	34.2%
Net Profit	10,864	18.8	8,243	16.9	31.8%
Net financial position	10,682		16,625		

*Brescia, May 15, 2023* – 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 2023**.

Compared with the first quarter of 2022, **consolidated revenues** grew by 18.8%, from €48.6 million to €57.8 million. In the first three months of 2023, domestic sales, amounting to €24.8 million, grew by 15.6%, while exports, amounting to €33.0 million, grew by 21.3%.

In the first quarter of 2023, 42.9% of sales were represented by Italy, 46.9% by the rest of Europe and 10.2% by the rest of the world.

**The consolidated gross operating result (EBITDA)** rose by 28.6% in the first quarter, up from €3.8 million, equal to 28.4% of sales in the first quarter of 2022, to €7.8 million, equal to 30.7% of sales in the first quarter of 2023. The incidence of the cost of goods sold declined, while the weight of the cost for services rose during the period. Personnel costs in absolute terms increased by 12.8%



## CEMBRE

compared to the first quarter of 2022, mainly as a result of the increase in the average number of Group workers from 810 in the first quarter of 2022 to 834 in the first quarter of 2023. However, personnel costs as a percentage of turnover decreased from 25.6% to 24.3%.

**Consolidated operating profit (EBIT)** amounted to €14.7 million in the first quarter of 2023, representing a 25.4% margin on sales, up by 34.0% on €10.9 million in the first three months of the previous year, when it represented a 22.5% margin on sales.

**Consolidated profit before taxes** for the first three months of 2023 was equal to €14.7 million, representing a 25.5% margin on sales, up by 34.2% on €11.0 million in the three months of 2022, when it represented 22.6% of sales.

**Consolidated net profit** for the first quarter of 2023 was equal to €10.9 million, representing a 18.8% margin on sales, up by 31.8% on €8.2 million in the first quarter of 2022, when it represented 16.9% of sales.

The **consolidated net financial position** went from a surplus of €16.6 million at March 31, 2022 to a surplus of €10.7 million at March 31, 2023. At December 31, 2022, the net financial position was equal to a surplus of €14.6 million. Short-term financial debt does not include payables due to shareholders of €3.5 million for dividends for the 2022 financial year (similar to the last year, for €0.1 million), payable to shareholders on May 10, 2023, as resolved by the Shareholders' Meeting on April 27, 2023.

**Capital expenditure** for the first quarter of 2023 by the Group amounted to €3.9 million, up on the corresponding period in 2022 when it amounted to €2.5 million.

*“The Cembre Group's consolidated revenues in the first three months of 2023 amounted to €57.8 million, up 18.8% compared to the same period of last year. The month of April 2023 also performed well, bringing the Group's progressive sales in the first four months of 2023 to €76.5 million, marking a growth of 18.4% over the first four months of 2022. Despite the uncertainties characterising the economic situation, the Cembre Group's consolidated revenues are expected to grow in 2023 and the economic result is expected to be positive.”* - commented CEO Giovanni Rosani.

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

The Board of Directors approved 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, 2023 and the conclusion of the programme initiated on April 27, 2022.

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. 596/2014 (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



## CEMBRE

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, for a maximum number of own shares in portfolio equal to 850,000 ordinary Cembre S.p.A. shares and for a total consideration that shall not exceed €25,000,000;
- the purchase must take place on a market regulated pursuant to article 144-*bis*, par. 1, letter 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 S.p.A. 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, 2023.

At the date of the present press release, Cembre holds 217,541 own shares, representing 1.28% 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 845 employees (data updated as at March 31, 2023). 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: Financial Statements at March 31, 2023**

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, services received and personnel 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, 2023**  
**Consolidated Financial Statements**  
**Consolidated Comprehensive Income Statement**

	1 <sup>st</sup> Quarter 2023	1 <sup>st</sup> Quarter 2022
(euro '000)		
Revenues from contract with customers	57.789	48.647
Other revenues	187	185
<b>TOTAL REVENUES</b>	<b>57.976</b>	<b>48.832</b>
Cost of goods and merchandise	(19.167)	(21.733)
Change in inventories	315	5.348
Cost of services received	(7.207)	(5.688)
Lease and rental costs	(80)	(62)
Personnel costs	(14.058)	(12.461)
Other operating costs	(407)	(775)
Increase in assets due to internal construction	486	402
Write-down of receivables	(57)	(39)
Accruals to provisions for risks and charges	(31)	(8)
<b>GROSS OPERATING PROFIT</b>	<b>17.770</b>	<b>13.816</b>
Property, plant and equipment depreciation	(2.329)	(2.204)
Intangible asset amortization	(248)	(198)
Depreciation of right of use assets	(515)	(464)
<b>OPERATING PROFIT</b>	<b>14.678</b>	<b>10.950</b>
Financial income	61	1
Financial expenses	(41)	(22)
Foreign exchange gains (losses)	44	56
<b>PROFIT BEFORE TAXES</b>	<b>14.742</b>	<b>10.985</b>
Income taxes	(3.878)	(2.742)
<b>NET PROFIT FROM ORDINARY ACTIVITIES</b>	<b>10.864</b>	<b>8.243</b>
<b>Items that may be reclassified subsequently to profit and loss</b>		
Conversion differences included in equity	28	53
<b>COMPREHENSIVE INCOME</b>	<b>10.892</b>	<b>8.296</b>



**CEMBRE**

**Interim Report on Operations at March 31, 2023**  
**Consolidated Financial Statements**  
**Consolidated Statement of Financial Position - Assets**

ASSETS	Mar. 31, 2023	Dec. 31, 2022
(euro '000)		
<b>NON CURRENT ASSETS</b>		
Propertt, plant and equipment	87.827	86.567
Investment property	760	770
Intangible fixed assets	4.445	4.394
Goodwill	4.608	4.608
Right of use assets	7.238	5.038
Other investments	5	5
Other non-current assets	79	79
Deferred tax assets	3.629	3.358
<b>TOTAL NON CURRENT ASSETS</b>	<b>108.591</b>	<b>104.819</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>		
Inventories	71.820	71.571
Trade receivables	45.020	31.656
Other financial assets	6.000	15.000
Tax receivables	2.049	2.169
Other receivables	1.343	1.080
Cash and cash equivalents	11.999	15.028
<b>TOTAL CURRENT ASSETS</b>	<b>138.231</b>	<b>136.504</b>
<b>NON-CURRENT ASSETS AVAILABLE FOR SALE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>246.822</b>	<b>241.323</b>



**CEMBRE**

**Interim Report on Operations at March 31, 2023**

**Consolidated Financial Statements**

**Consolidated Statement of Financial Position - Liabilities and Shareholders' Equity**

<b>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>Mar. 31, 2023</b>	<b>Dec. 31, 2022</b>
(euro '000)		
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		
Capital stock	8.840	8.840
Reserves	179.263	147.337
Net profit	10.864	31.918
<b>TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>198.967</b>	<b>188.095</b>
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>		
Non-current financial liabilities	5.475	3.365
Employee Severance Indemnity and other personnel benefits	1.780	1.682
Provisions for risks and charges	692	653
Deferred tax liabilities	3.719	3.608
<b>TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES</b>	<b>11.666</b>	<b>9.308</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>		
Current financial liabilities	1.842	12.067
Trade payables	18.441	19.203
Tax payables	5.768	2.292
Other payables	10.138	10.358
<b>TOTAL CURRENT LIABILITIES</b>	<b>36.189</b>	<b>43.920</b>
<b>LIABILITIES ON ASSETS HELD FOR DISPOSAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>47.855</b>	<b>53.228</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>246.822</b>	<b>241.323</b>



**CEMBRE**

**Interim Report on Operations at March 31, 2023**  
**Consolidated Financial Statements**  
**Consolidated Statement of Cash Flows**

	1 <sup>st</sup> Quarter 2023	1 <sup>st</sup> Quarter 2022
(migliaia di euro)		
<b>A) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE PERIOD</b>	<b>15.028</b>	<b>46.636</b>
<b>B) CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		
Net profit for the period	10.864	8.243
Income taxes	3.878	2.742
Financial charges/(Financial profits)	(20)	(21)
(Gains)/Losses on disposal of assets	(15)	0
Depreciation, amortization and write-downs	3.092	2.866
Net change in Employee Termination Indemnity	98	16
Net change in provisions for risks and charges	39	49
Stock options plan IFRS2 remeasurement	28	41
<b>Operating profit (loss) before change in working capital</b>	<b>17.964</b>	<b>13.936</b>
(Increase) Decrease in trade receivables	(13.364)	(8.961)
(Increase) Decrease in inventories	(249)	(4.482)
Increase (Decrease) of trade payables	(762)	188
<b>(Increase) Decrease in working capital</b>	<b>(14.375)</b>	<b>(13.255)</b>
Other changes	(643)	(1.883)
Interests received/(Interests paid)	20	21
(Paid income taxes)	(282)	(285)
<b>NET CASH FLOW (USED IN)/FROM OPERATING ACTIVITIES</b>	<b>2.684</b>	<b>(1.466)</b>
<b>C) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES</b>		
Capital expenditure on fixed assets:		
- intangible	(298)	(176)
- tangible	(3.555)	(2.286)
Proceeds from disposal of tangible, intangible, available-for-sale financial assets		
- tangible	19	5
<b>NET CASH FLOW (USED IN)/FROM INVESTING ACTIVITIES</b>	<b>(3.834)</b>	<b>(2.457)</b>
<b>D) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES</b>		
(Increase) Decrease in other financial assets	9.000	-
Increase (Decrease) in bank payables	(10.358)	6.000
Increase (Decrease) in other financial payables	22	-
Repayment of leasing liabilities	(495)	(474)
Changes in reserves	(48)	-
<b>NET CASH FLOW (USED IN)/FROM FINANCING ACTIVITIES</b>	<b>(1.879)</b>	<b>5.526</b>
<b>E) INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)</b>	<b>(3.029)</b>	<b>1.603</b>
F) Foreign exchange conversion differences	-	74
<b>G) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD (A+E+F)</b>	<b>11.999</b>	<b>48.313</b>
Of which: assets held for disposal	-	-
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD</b>	<b>11.999</b>	<b>48.313</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD</b>	<b>11.999</b>	<b>48.313</b>
Other financial assets	6.000	-
Current financial liabilities	(1.842)	(27.705)
Non current financial liabilities	(5.475)	(3.983)
<b>NET CONSOLIDATED FINANCIAL POSITION</b>	<b>10.682</b>	<b>16.625</b>
<b>BREAKDOWN OF CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD</b>		
Cash	8	11
Bank deposits	11.991	48.302
	<b>11.999</b>	<b>48.313</b>

Fine Comunicato n.0088-6

Numero di Pagine: 18