

Informazione Regolamentata n. 0088-8-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 29 Aprile 2024 15:07:08	Euronext Star Milan
---	---	---------------------

Societa' : CEMBRE

Identificativo Informazione  
Regolamentata : 189749

Utenza - Referente : CEMBREN02 - Bornati

Tipologia : REGEM; 3.1

Data/Ora Ricezione : 29 Aprile 2024 15:07:08

Data/Ora Inizio Diffusione : 29 Aprile 2024 15:07:08

Oggetto : Cembre (STAR): L'Assemblea degli azionisti  
approva il bilancio al 31/12/2023 e nomina i  
nuovi organi sociali

*Testo del comunicato*

Cembre (STAR): The Shareholders' Meeting approved the Financial Statements at 31/12 /2023 and appointed new corporate boards



# CEMBRE

## Comunicato stampa

**L'Assemblea degli azionisti approva il bilancio al 31/12/2023 e nomina i nuovi organi sociali**

### **Cembre (STAR): dividendo di 1,80 euro per azione**

- *Nominati Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale*
- *Autorizzato l'acquisto di azioni proprie*
- *Nel primo trimestre 2024 fatturato consolidato in crescita dell'1,5%*
- *Posizione finanziaria netta consolidata al 31 marzo 2024 positiva per 14,3 milioni di euro*

Brescia, 29 aprile 2024 – 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 sotto la presidenza di Giovanni Rosani, ha deliberato l'approvazione del bilancio 2023 di Cembre S.p.A. e la destinazione dell'utile dell'esercizio.

L'Assemblea ha deliberato la distribuzione di un **dividendo di 1,80 euro** per azione al lordo delle ritenute di legge (il dividendo sull'utile 2022 era stato pari a 1,40€ per azione). La data di stacco della cedola numero 27 è il 13 maggio 2024, la data di legittimazione al pagamento dei dividendi (*record date*) è il 14 maggio 2024, mentre il pagamento è fissato a partire dal 15 maggio 2024.

La **Capogruppo Cembre S.p.A.** nel corso dell'esercizio 2023 ha realizzato **ricavi delle vendite** pari a 173,1 milioni di euro, in crescita del 15,7 per cento rispetto all'esercizio 2022.

Il **risultato operativo** di Cembre S.p.A. è incrementato del 38,0 per cento, passando dai 34,6 milioni di euro del 2022 ai 47,8 milioni di euro del 2023.

L'**utile ante imposte** di Cembre S.p.A. è aumentato del 33,8 per cento passando dai 38,2 milioni di euro del 2022 ai 51,1 milioni di euro del 2023.

L'**utile netto** di Cembre S.p.A. è cresciuto passando dai 29,1 milioni di euro dell'esercizio 2022 ai 39,6 milioni di euro dell'esercizio 2023.

È stato presentato all'Assemblea il **Bilancio consolidato 2023**, i cui principali dati sono riassunti di seguito:

dati consolidati (migliaia di euro)	2023	margin %	2022	margin %	var.
<b>Ricavi delle vendite</b>	222.551	100	198.796	100	11,9%
<b>Risultato operativo lordo</b>	66.569	29,9	54.593	27,5	21,9%
<b>Risultato operativo</b>	53.964	24,2	42.572	21,4	26,8%
<b>Utile ante imposte</b>	53.828	24,2	42.619	21,4	26,3%
<b>Utile netto del periodo</b>	40.828	18,3	31.918	16,1	27,9%



## CEMBRE

**I ricavi consolidati** hanno raggiunto i 222,6 milioni di euro, segnando una crescita pari all'11,9 per cento rispetto al 2022.

L'andamento delle vendite consolidate per area geografica mostra una crescita del mercato italiano del 14,6 per cento, con vendite pari a 96,7 milioni di euro. I ricavi nella restante parte del mercato europeo risultano in aumento del 9,7 per cento e si attestano a 102,3 milioni di euro, mentre sui mercati extraeuropei le vendite fanno registrare una crescita del 11,2 per cento, con ricavi pari a 23,6 milioni di euro. Nel 2023 i ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 43,5 per cento in Italia (42,4 per cento nel 2022), per il 46,0 per cento nella restante parte d'Europa (46,9 per cento nel 2022) e per il 10,6 per cento fuori dal continente europeo (10,7 per cento nel 2022).

**Il risultato operativo lordo consolidato** del periodo, pari a 66.569 migliaia di euro, corrispondente al 29,9 per cento dei ricavi delle vendite, è salito del 21,9 per cento rispetto a quello dell'esercizio 2022, pari a 54.593 migliaia di euro, corrispondente al 27,5 per cento dei ricavi delle vendite.

L'incidenza del costo del venduto è diminuita rispetto al 2022, passando dal 34,5 per cento al 32,1 per cento. I costi per servizi, la cui incidenza è passata dall'12,6 per cento al 12,7 per cento, includono il maggior volume di consulenze tecniche, legali ed amministrative.

L'incidenza del costo del personale si è lievemente ridotta, passando dal 25,8 per cento al 25,5 per cento, nonostante la forza lavoro media sia salita da 822 collaboratori del 2022 (inclusi 79 lavoratori temporanei) a 863 collaboratori del 2023 (inclusi 91 lavoratori temporanei).

**Il risultato operativo consolidato** pari a 53.964 migliaia di euro, corrispondente ad un margine del 24,2 per cento sui ricavi delle vendite, è cresciuto del 26,8 per cento, rispetto alle 42.572 migliaia di euro del 2022, corrispondenti al 21,4 per cento delle vendite.

**L'utile ante imposte consolidato**, pari a 53.828 migliaia di euro, corrispondenti al 24,2 per cento delle vendite, è salito del 26,3 per cento rispetto a quello del 2022, pari a 42.619 migliaia di euro, corrispondenti al 21,4 per cento delle vendite.

**Il risultato netto consolidato**, pari a 40.828 migliaia di euro, corrispondenti al 18,3 per cento delle vendite, è aumentato del 27,9 per cento rispetto al risultato del 2022, che era pari a 31.918 migliaia di euro, corrispondenti al 16,1 per cento delle vendite. Si segnala che il risultato netto dell'esercizio 2023 incorpora un beneficio fiscale straordinario di circa 1.103 migliaia di euro, contabilizzato a seguito della stipula di uno specifico accordo con l'Agenzia delle Entrate in merito all'agevolazione "Patent Box".

**La posizione finanziaria netta consolidata** è passata da un valore positivo di 14,6 milioni di euro al 31 dicembre 2022 ad un valore positivo di 18,2 milioni di euro al 31 dicembre 2023.

*“Le vendite del Gruppo nei primi tre mesi dell'esercizio 2024 sono in crescita del 1,5 per cento sul corrispondente periodo del 2023. Si può stimare che anche nell'esercizio 2024 il fatturato consolidato del Gruppo Cembre sarà in crescita, con il mantenimento di positivi risultati economici” - ha commentato il Presidente Giovanni Rosani. “La posizione finanziaria del Gruppo è solida, al 31 dicembre 2023 era positiva per 18,2 milioni di euro, ed anche al 31 marzo 2024 si mantiene positiva per 14,3 milioni di euro. L'Assemblea degli azionisti ha approvato la proposta di dividendo confermandolo in 1,80€ per azione, dividendo che risulta essere al livello più elevato nella storia della Società (il dividendo sull'utile 2022 è stato pari a 1,40€ per azione)” - ha proseguito G. Rosani.*

### **Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale**

L'Assemblea ha provveduto al rinnovo del Consiglio di Amministrazione, composto da 8 membri, che resterà in carica per il triennio 2024-2027, ossia fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026. Sono stati nominati amministratori i signori Giovanni Rosani, Anna Maria Onofri, Sara Rosani, Aldo Bottini Bongrani, Felice Albertazzi, Franco Celli, Paola Carrara (indipendente) e Elisabetta Ceretti (indipendente), tutti tratti dall'unica lista di candidati presentata dal socio di maggioranza Lysne S.p.A.



# CEMBRE

Per quanto a conoscenza della Società, i Consiglieri detengono le seguenti partecipazioni:

- Giovanni Rosani direttamente n. 1.450.000 azioni;
- Anna Maria Onofri direttamente n. 120.096 azioni;
- Sara Rosani direttamente n. 1.470.000 azioni;
- Aldo Bottini Bongrani direttamente n. 110.106 azioni;
- Franco Celli direttamente n. 10.000 azioni;
- Felice Albertazzi direttamente n. 12.220 azioni.

L'Assemblea ha inoltre nominato il Collegio Sindacale che resterà in carica per il triennio 2024-2027, ossia fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026, composto dai Sindaci Effettivi Stefano Colpani, nominato Presidente, Riccardo Astori e Rosanna Angela Pilenga, tutti tratti dalla lista di maggioranza presentata dal socio Lysne S.p.A., essendo questa l'unica lista presentata.

Sono inoltre stati nominati Sindaci Supplenti Maria Grazia Lizzini e Alessandra Biggi.

Il *curriculum vitae* di ogni Amministratore e di ogni Sindaco nominato è disponibile nella sezione *Investor relations* del sito [www.cembre.com](http://www.cembre.com).

Il nuovo Consiglio di Amministrazione, riunitosi dopo l'Assemblea, ha nominato Giovanni Rosani Presidente e Amministratore Delegato e Aldo Bottini Bongrani Vicepresidente, conferendo loro idonee deleghe.

Il Consiglio ha inoltre preso atto delle dichiarazioni dei Consiglieri Paola Carrara e Elisabetta Ceretti e tenuto conto delle informazioni a propria disposizione, ha accertato il possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D. Lgs. 58/1998, come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, del D. Lgs. 58/1998, e dell'art. 2 del Codice di Corporate Governance, in capo ai medesimi.

Nell'ambito delle verifiche svolte circa l'indipendenza dei propri componenti, si segnala che il Consiglio ha dato atto della insussistenza di rapporti significativi di natura professionale o patrimoniale intercorsi negli ultimi tre esercizi tra la Società e gli amministratori qualificati come indipendenti.

Tenuto conto della predetta verifica dei requisiti di indipendenza e delle dimensioni dell'organo amministrativo nominato dall'Assemblea in data odierna, il Consiglio di Amministrazione ha istituito al proprio interno Comitati composti da due amministratori indipendenti, nella specie il "Comitato Controllo e Rischi" ed il "Comitato Nomine e Remunerazioni", entrambi composti da Paola Carrara (con funzioni di Presidente) e Elisabetta Ceretti. "Lead Independent Director" è il Consigliere indipendente Paola Carrara.

Si qualificano invece come Amministratori esecutivi i Consiglieri Giovanni Rosani, Aldo Bottini Bongrani, Felice Albertazzi, Franco Celli.

Il Consiglio di Amministrazione ha confermato Claudio Bornati, *Chief Financial Officer* del Gruppo, nell'incarico di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e ha nominato l'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/2001, confermando in continuità con il precedente mandato i componenti Fabio Fada (Presidente), Paola Carrara (Consigliere indipendente) ed Elena Morelli (Responsabile della funzione di *Internal audit*).

Per quanto riguarda il Collegio Sindacale, il Consiglio, preso atto delle dichiarazioni dei Sindaci Effettivi Stefano Colpani, Riccardo Astori e Rosanna Angela Pilenga e tenuto conto delle informazioni a propria disposizione, ha accertato, per quanto occorrer possa e ferma restando la competenza dell'organo di

**CEMBRE**

controllo ad effettuare le verifiche di propria competenza, il possesso in capo ai medesimi dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998 e all'art. 2 del Codice di Corporate Governance. Al riguardo si precisa che, con riferimento al Sindaco Rosanna Angela Pilenga, il Consiglio di Amministrazione, avendo constatato la perdurante terzietà ed indipendenza di giudizio del suddetto Sindaco, ha ritenuto opportuna la disapplicazione del requisito previsto dall'articolo 2, Raccomandazione 7, punto e) del Codice di Corporate Governance – ossia il criterio che prevede che non possa essere considerato indipendente il soggetto che abbia rivestito la carica nella Società per più di nove anni negli ultimi dodici – in virtù del principio di prevalenza della sostanza sulla forma.

### **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 27 aprile 2023 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.

L'autorizzazione all'acquisto è stata concessa a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria 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 è stata concessa senza limiti temporali.

Alla data del presente comunicato, Cembre detiene in portafoglio n. 202.541 azioni proprie, pari all'1,19% del 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 adottata dalla Società, ed ha approvato con deliberazione non vincolante la Sezione II della medesima Relazione, avente ad oggetto i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento.

\* \* \* \*

Per eventuali approfondimenti in merito alle 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 <https://www.cembre.com/it/assemblee-eventi-e-presentazioni>.

\* \* \* \*

*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*

**CEMBRE**

*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 (Germania, Francia, Spagna e Stati Uniti) e una produttiva e commerciale (Cembre Ltd, con sede a Birmingham), per un totale di 877 dipendenti (dato aggiornato al 31 dicembre 2023). La Società è dotata di un Sistema di Gestione Integrato (qualità, sicurezza, ambiente ed anticorruzione) certificato 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).

**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.



# CEMBRE

## Press release

### The Shareholders' Meeting approved the Financial Statements at 31/12/2023 and appointed new corporate boards

#### Cembre (STAR): a €1.80 dividend per share

- Appointment of Board of Directors and Board of Statutory Auditors
- Sale (purchase) of own shares authorised
- In the Q1 of 2024 consolidated turnover grow by 1.5%
- Net consolidated financial position at March 31, 2024 equal to a surplus of €14.3 million

Brescia, April 29, 2024 – 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 and chaired by Giovanni Rosani, resolved the approval of 2023 financial statements of Cembre S.p.A. and the allocation of profit for the year.

The Shareholders' Meeting resolved the distribution of a **€1.80 dividend** per share, gross of withholding taxes (the dividend distributed in relation to 2022 profit was €1.40 per share). The no. 27 ex-dividend date is May 13, 2024, the record date is May 14, 2024, while dividends will be paid out from May 15, 2024.

In 2023, the **parent company Cembre S.p.A.** recorded **sales revenues** of €173.1 million, up 15.7% on 2022. Cembre S.p.A.'s **operating result** increased by 38.0%, from €34.6 million in 2022 to €47.8 million in 2023. Cembre S.p.A.'s **pre-tax profit** increased by 33.8%, from €38.2 million in 2022 to €51.1 million in 2023. Cembre S.p.A.'s **net profit** increased from €29.1 million in 2022 to €39.6 million in 2023.

The **2023 Consolidated Financial Statements**, whose highlights are shown below, were presented to the Shareholders' Meeting:

consolidated figures (euro '000)	2023	margin %	2022	margin %	change
<b>Revenues from sales</b>	222,551	100	198,796	100	11.9%
<b>Gross operating profit</b>	66,569	29.9	54,593	27.5	21.9%
<b>Operating profit</b>	53,964	24.2	42,572	21.4	26.8%
<b>Profit prior to taxes</b>	53,828	24.2	42,619	21.4	26.3%
<b>Net profit for the period</b>	40,828	18.3	31,918	16.1	27.9%

**Consolidated revenues** reached €222.6 million, an increase of 11.9% over 2022.

The performance of consolidated sales by geographical areas shows 14.6% growth in the Italian market, with sales equal to €96.7 million. Sales in the rest of Europe grew by 9.7% on the previous year to €102.3 million



# CEMBRE

while sales in the rest of the World were 11.2% higher, reaching €23.6 million. In 2023, sales revenues to the Italian market represented 43.5% of the total (42.4% in 2022), sales to the rest of Europe 46.0% (46.9% in 2022) and sales in the rest of the world represented 10.6% of total sales (10.7% in 2022).

**Gross operating profit** for the period amounted to €66,569 thousand, representing a 29.9% margin on sales, up 21.9% on 2022 when it amounted to €54,593 thousand, representing a 27.5% margin on sales.

The incidence of cost of sales decreased compared to 2022, from 34.5% to 32.1%. Service costs, the incidence of which rose from 12.6% to 12.7%, include the higher volume of technical, legal and administrative consulting.

The incidence of personnel costs reduced slightly, from 25.8% to 25.5%, despite the average workforce rising from 822 collaborators in 2022 (including 79 temporary workers) to 863 collaborators in 2023 (including 91 temporary workers).

**Consolidated operating profit** for the period amounted to €53,964 thousand, representing a 24.2% margin on sales, up 26.8% on €42,572 thousand in 2022, when it represented a 21.4% margin on sales.

**Consolidated profit before taxes** amounted to €53,828 thousand, representing a 24.2% margin on sales, up 26.3% on €42,619 thousand in 2022, when it represented a 21.4% margin on sales.

**Consolidated net profit** for the year amounted to €40,828 thousand, representing a 18.3% margin on sales, up by 27.9% compared to 2022, when it amounted to €31,918 thousand and represented a 16.1% margin on sales. The net result for 2023 incorporates an extraordinary tax benefit of roughly €1,103 thousand, recognised after a specific agreement was entered into with the Italian Revenue Agency concerning the "Patent Box" facilitation.

The **consolidated net financial position** went from a surplus of €14.6 million at December 31, 2022 to a surplus of €18.2 million at December 31, 2023.

*"Group sales in the first three months of 2024 rose by 1.5% over the corresponding period in 2023. The Cembre Group's consolidated turnover is also expected to grow in 2024, with the maintenance of positive economic results," commented Chairman Giovanni Rosani. "The Group has a solid financial position amounting at December 31, 2023 to a surplus of €18.2 million, remaining positive at March 31, 2024 as well, at €14.3 million. The Shareholders' Meeting approved the proposed dividend, confirming it at €1.80 per share, marking an all-time high for the Company (the dividend on 2022 profit was €1.40 per share)" - continued G. Rosani.*

## **Appointment of Board of Directors and Board of Statutory Auditors**

The Shareholders' Meeting renewed the Board of Directors, composed of 8 members, which shall remain in office for the 2024-2027 three-year period, i.e. until approval of the financial statements as at December 31, 2026. Giovanni Rosani, Anna Maria Onofri, Sara Rosani, Aldo Bottini Bongrani, Felice Albertazzi, Franco Celli, Paola Carrara (independent) and Elisabetta Ceretti (independent), were appointed directors, all appointed from the single list of candidates presented by the majority shareholder Lysne S.p.A.

To the knowledge of the Company, appointed directors hold shares in the Company as specified below:

- Giovanni Rosani, directly: 1,450,000 shares;
- Anna Maria Onofri, directly: 120,096 shares;
- Sara Rosani, directly: 1,470,000 shares;
- Aldo Bottini Bongrani, directly: 110,106 shares;
- Franco Celli, directly: 10,000 shares;
- Felice Albertazzi, directly: 12,220 shares;

The Shareholders' Meeting also appointed the new Board of Statutory Auditors, that shall remain in office for the 2024-2027 three-year period, i.e. until approval of the financial statements as at December 31, 2026, composed of Permanent Auditors Stefano Colpani, appointed Chair, Riccardo Astori and Rosanna Angela



## CEMBRE

Pilenga, all appointed from the majority list submitted by shareholder Lysne S.p.A. as no other list was submitted.

Maria Grazia Lizzini and Alessandra Biggi were also appointed Substitute Auditors.

The curriculum vitae of all Directors and Auditors are available for consultation on the Investor Relations section on the website [www.cembre.com](http://www.cembre.com).

The new Board of Directors, which met after the Shareholders' Meeting, appointed Giovanni Rosani as its Chair and Aldo Bottini Bongrani as Vice Chair, conferring to them the related powers.

The Board also acknowledged the declarations issued by the Directors Paola Carrara and Elisabetta Ceretti and took account of the information in its possession, and ascertained their satisfaction of the independence requirements for BoD members pursuant to article 148, paragraph 3, of Legislative Decree 58/1998, as referred to by art. 147-ter, paragraph 4 of Legislative Decree 58/1998 and article 2 of the Code of Corporate Governance.

As part of the checks carried out regarding the independence of its members, it should be noted that the Board acknowledged the non-existence of significant professional or equity transactions entered into in the last three financial years between the Company and the independent directors.

Taking into account said verification of the existence of the independence requirements and the size of the Board of Directors appointed by the Shareholders' Meeting on today's date, the Board of Directors also established internal committees comprising two independent directors, and namely the "Control and Risk Committee" and the "Appointments and Remuneration Committee", both comprising Paola Carrara (functions of Chair) and Elisabetta Ceretti. The "Lead Independent Director" is independent director Paola Carrara.

By contrast, the Directors Giovanni Rosani, Aldo Bottini Bongrani, Felice Albertazzi and Franco Celli qualify as executive Directors.

The Board of Directors confirmed Claudio Bornati, the Group's Chief Financial Officer, as the Manager in charge of drafting the accounting and corporate records, and appointed the Supervisory Body pursuant to Legislative Decree 231/2001, confirming members Fabio Fada (Chair), Paola Carrara (Independent director) and Elena Morelli (Manager of the Internal audit department), in continuation with the previous mandate.

As regards the Board of Statutory Auditors, the Board, having acknowledged the declarations of permanent auditors Stefano Colpani, Riccardo Astori and Rosanna Angela Pilenga and taking into account the information at its disposal, ascertained, to the extent to which it may be useful and without prejudice to the responsibility of the Board of Statutory Auditors to carry out the checks within its competence, their satisfaction of the independence requirements of said auditors pursuant to article 148, Paragraph 3, of Legislative Decree 58/1998 and article 2 of the Code of Corporate Governance.

In this regard, it should be noted that with reference to the Permanent auditor Rosanna Angela Pilenga, the Board of Directors, having ascertained the continued third party nature and independence of judgment of the aforementioned permanent auditor, saw fit not to apply the requirement set out in article 2, Recommendation 7, point e) of the Code of Corporate Governance - i.e. the criterion that sets forth that persons who have held the office in the Company for more than nine years out of the last twelve cannot be considered independent - based on the principle of prevalence of substance over form.



# CEMBRE

## **Authorisation to purchase and dispose of own shares**

The Shareholders' Meeting also resolved to authorise – after revoking the previous authorisation granted by the same on April 27, 2023, for the part not executed – the purchase of own shares with the end of providing the Company with strategic investment opportunities to any end allowed by current regulations, including those contemplated in article 5 of EU Regulation no. 596/2014 (Market Abuse Regulation, MAR) and in the procedures contemplated under article 13, MAR.

The authorisation to purchase own shares was granted for a period of 18 months from the date of the Ordinary 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 sell own shares is granted without a time limit.

At the date of the present press release, Cembre holds 202,541 own shares, representing 1.19% 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 adopted by the Company, and approved, by means of a non-binding resolution, Section II of said Report, regarding the compensation paid in the reference year.

\* \* \* \*

Further information on the resolutions of the Shareholders' Meeting 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 at <https://www.cembre.com/it/assemblee-eventi-e-presentazioni>.

\* \* \* \*

*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 (Germany, France, Spain and the United States) and a manufacturing and trading subsidiary (Cembre Ltd, with registered office in Birmingham), for a total of 877 employees (data updated as at December 31, 2023). The Company has an Integrated Management System (quality, safety, environment and anti-corruption) 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 at Cembre's institutional website [www.cembre.com](http://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 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.

Fine Comunicato n.0088-8-2024

Numero di Pagine: 12