

<p>Informazione Regolamentata n. 0088-9-2024</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 14 Maggio 2024 11:25:54</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
----------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------	----------------------------

Societa' : CEMBRE

Identificativo Informazione Regolamentata : 190613

Utenza - Referente : CEMBREN02 - Bornati

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 14 Maggio 2024 11:25:54

Data/Ora Inizio Diffusione : 14 Maggio 2024 11:25:54

Oggetto : CEMBRE (Euronext STAR): Il Consiglio di amministrazione approva il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2024

*Testo del comunicato*

CEMBRE (Euronext STAR): The Board of Directors approved the interim report on operations as at March 31, 2024



# CEMBRE

## Comunicato stampa

Il Consiglio di amministrazione ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2024

**Cembre (Euronext STAR): nel primo trimestre fatturato consolidato in crescita dell'1,5%**

- Nei primi tre mesi vendite in crescita in Italia del 9,1% mentre all'estero si riducono del 4,2%
- Al 30 aprile 2024 i ricavi consolidati progressivi segnano una crescita del 1,3% rispetto ai primi 4 mesi del 2023
- Deliberato l'avvio del programma di acquisto di azioni proprie

dati consolidati (migliaia di euro)	I Trim. 2024	margin %	I Trim. 2023	margin %	var.
<b>Ricavi delle vendite</b>	58.654	100	57.789	100	1,5%
<b>Risultato operativo lordo</b>	16.521	28,2	17.770	30,7	-7,0%
<b>Risultato operativo</b>	13.299	22,7	14.678	25,4	-9,4%
<b>Utile ante imposte</b>	13.462	23,0	14.742	25,5	-8,7%
<b>Utile netto del periodo</b>	9.715	16,6	10.864	18,8	-10,6%
<b>Disponibilità finanziaria netta</b>	14.381		10.682		

*Brescia, 14 maggio 2024* – 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 2024**.

I **ricavi delle vendite consolidati** sono aumentati dell'1,5% rispetto al primo trimestre 2023, passando da 57,8 milioni di euro a 58,7 milioni di euro. Le vendite in Italia nei primi tre mesi del 2024, pari a 27,0 milioni di euro, sono aumentate del 9,1%, mentre quelle estere, pari a 31,6 milioni di euro, sono diminuite del 4,2%.

Nel primo trimestre 2024 i ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 46,1% in Italia, per il 45,0% nella restante parte d'Europa e per l'8,9% nel resto del mondo.

**Il risultato operativo lordo consolidato (EBITDA)** del primo trimestre 2024, pari a 16.521 migliaia di euro, corrispondente al 28,2 per cento dei ricavi delle vendite, è sceso del 7,0 per cento rispetto a quello dei primi tre mesi del 2023, pari a 17.770 migliaia di euro, corrispondenti al 30,7 per cento dei ricavi delle vendite. In aumento, nel periodo, l'incidenza del costo del venduto, mentre diminuisce il

**CEMBRE**

peso del costo per servizi. Il costo del personale in valore assoluto è aumentato del 9,0% rispetto al primo trimestre 2023, soprattutto a seguito dell'aumento del numero medio dei lavoratori del Gruppo passati da 834 collaboratori del primo trimestre 2023 a 885 collaboratori del primo trimestre 2024; l'incidenza percentuale del costo del personale sul fatturato è aumentata passando dal 24,3 per cento al 26,1 per cento.

**Il risultato operativo consolidato (EBIT)** del primo trimestre del 2024, pari a 13.299 migliaia di euro, corrispondente ad un margine del 22,7 per cento sui ricavi delle vendite, è diminuito del 9,4 per cento rispetto alle 14.678 migliaia di euro dei primi tre mesi del 2023, corrispondenti al 25,4 per cento dei ricavi delle vendite.

**L'utile ante imposte consolidato** dei primi tre mesi del 2024, pari a 13.462 migliaia di euro, che corrispondono al 23,0 per cento delle vendite, è diminuito del 8,7 per cento rispetto a quello del primo trimestre 2023, pari a 14.742 migliaia di euro, corrispondenti al 25,5 per cento delle vendite.

**L'utile netto consolidato** del periodo è sceso del 10,6 per cento rispetto al 2023, passando da 10.864 migliaia di euro, corrispondenti al 18,8 per cento delle vendite, a 9.715 migliaia di euro, corrispondenti al 16,6 per cento delle vendite.

**La posizione finanziaria netta consolidata** è passata da un saldo positivo di 10,7 milioni di euro al 31 marzo 2023 ad un saldo positivo di 14,4 milioni di euro al 31 marzo 2024. Al 31 dicembre 2023 la posizione finanziaria netta era positiva per 18,2 milioni di euro. Tra i debiti finanziari a breve termine non sono stati considerati i debiti verso azionisti per dividendi 2023, pari a 30,2 milioni di euro (analogamente a quanto fatto lo scorso anno per 23,5 milioni di euro) pagabili dal 15 maggio 2024, deliberati dall'assemblea degli azionisti in data 29 aprile 2024.

**Gli investimenti** effettuati dal Gruppo nel primo trimestre del 2024 ammontano a 6,4 milioni di euro, in aumento rispetto allo stesso periodo del 2023, quando ammontavano a 3,9 milioni di euro.

*“I ricavi consolidati del Gruppo Cembre nei primi tre mesi del 2024 sono pari a 58,7 milioni di euro, in crescita del 1,5% rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente. Le vendite progressive del Gruppo nei primi quattro mesi del 2024 segnano una crescita progressiva pari all'1,3% sui primi 4 mesi del 2023. Nonostante le incertezze che continuano a caratterizzare la situazione economica, si stima nel 2024 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 29 aprile 2024 e alla conclusione del programma di acquisto avviato in data 27 aprile 2023.

**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 40.000.000;
- 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 29 aprile 2024.

Alla data del presente comunicato, Cembre detiene n. 202.541 azioni proprie in portafoglio, pari all'1,19% 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 (Germania,*

**CEMBRE**

*Francia, Spagna e Stati Uniti) e una produttiva e commerciale (Cembre Ltd, con sede a Birmingham), per un totale di 891 dipendenti (dato aggiornato al 31 marzo 2024). 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*

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 2024**

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

**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**

**Resoconto intermedio di gestione**  
**Prospetti Contabili Consolidati al 31 Marzo 2024**  
**Prospetto del risultato economico complessivo consolidato**

	I Trimestre 2024	I Trimestre 2023
(migliaia di euro)		
Ricavi da contratti con i clienti	58.654	57.789
Altri ricavi e proventi	152	187
<b>Totale Ricavi e Proventi</b>	<b>58.806</b>	<b>57.976</b>
Costi per materiali e merci	(20.420)	(19.167)
Variazione delle rimanenze	962	315
Costi per servizi	(7.090)	(7.207)
Costi per affitto e noleggi	(135)	(80)
Costi del personale	(15.317)	(14.058)
Altri costi operativi	(420)	(407)
Costi per lavori interni capitalizzati	248	486
Svalutazione di crediti	(106)	(57)
Accantonamento per rischi	(7)	(31)
<b>Risultato Operativo Lordo</b>	<b>16.521</b>	<b>17.770</b>
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(2.426)	(2.329)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(281)	(248)
Ammortamenti attività per leasing	(515)	(515)
<b>Risultato Operativo</b>	<b>13.299</b>	<b>14.678</b>
Proventi finanziari	150	61
Oneri finanziari	(51)	(41)
Utili e perdite su cambi	64	44
<b>Risultato prima delle Imposte</b>	<b>13.462</b>	<b>14.742</b>
Imposte sul reddito del periodo	(3.747)	(3.878)
<b>Risultato Netto del periodo</b>	<b>9.715</b>	<b>10.864</b>
<b>Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico</b>		
Differenze da conversione iscritte nelle riserve	455	28
<b>Risultato Complessivo</b>	<b>10.170</b>	<b>10.892</b>


**CEMBRE**

**Resoconto intermedio di gestione**  
**Prospetti Contabili Consolidati al 31 Marzo 2024**  
**Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Attivo**

ATTIVITÀ	31.03.2024	31.12.2023
(migliaia di euro)		
<b>ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>		
Immobilizzazioni materiali	94.001	90.252
Investimenti immobiliari	719	729
Immobilizzazioni immateriali	4.742	4.712
Avviamento	4.608	4.608
Attività per leasing	6.218	6.422
Altre partecipazioni	5	5
Altre attività non correnti	100	78
Attività per imposte anticipate	3.657	3.446
<b>TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>114.050</b>	<b>110.252</b>
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>		
Rimanenze	70.193	68.743
Crediti commerciali	55.992	42.493
Altre attività finanziarie	8.000	4.000
Crediti tributari	1.806	1.583
Altri crediti	1.318	1.250
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	12.824	20.882
<b>TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI</b>	<b>150.133</b>	<b>138.951</b>
<b>ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>264.183</b>	<b>249.203</b>


**CEMBRE**

**Resoconto intermedio di gestione**  
**Prospetti Contabili Consolidati al 31 Marzo 2024**  
**Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Passivo**

<b>PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
(migliaia di euro)		
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale	8.840	8.840
Riserve	197.352	156.051
Risultato netto del periodo	9.715	40.828
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>215.907</b>	<b>205.719</b>
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>		
Passività finanziarie non correnti	4.493	4.693
TFR e altri fondi personale	1.733	1.751
Fondi per rischi ed oneri	213	691
Passività per imposte differite passive	3.577	3.570
<b>TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>10.016</b>	<b>10.705</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>		
Passività finanziarie correnti	1.950	1.968
Debiti commerciali	18.169	14.829
Debiti tributari	7.824	4.193
Altri debiti	10.317	11.789
<b>TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI</b>	<b>38.260</b>	<b>32.779</b>
<b>PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>48.276</b>	<b>43.484</b>
<b>TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>264.183</b>	<b>249.203</b>



**Resoconto intermedio di gestione**  
**Prospetti Contabili Consolidati al 31 marzo 2024**  
**Rendiconto finanziario consolidato**

	I Trimestre 2024	I Trimestre 2023
(migliaia di euro)		
<b>A) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO</b>	<b>20.882</b>	<b>15.028</b>
<b>B) FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>		
Utile del periodo	9.715	10.864
Imposte sul reddito	3.747	3.878
Interessi passivi/(Interessi attivi)	(99)	(20)
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	(33)	(15)
Ammortamenti e svalutazioni	3.221	3.092
Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto	(19)	98
Variazione netta fondi rischi ed oneri	(478)	39
Valutazione IFRS 2 del piano di stock option	18	28
<b>Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante</b>	<b>16.072</b>	<b>17.964</b>
(Incremento) Decremento crediti verso clienti	(13.499)	(13.364)
(Incremento) Decremento rimanenze	(1.450)	(249)
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	3.340	(762)
<b>(Incremento) Decremento del capitale circolante</b>	<b>(11.609)</b>	<b>(14.375)</b>
Altre rettifiche	(1.745)	(643)
Interessi incassati/(Interessi pagati)	99	20
(Imposte sul reddito pagate)	(339)	(282)
<b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE</b>	<b>2.478</b>	<b>2.684</b>
<b>C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO</b>		
Investimento in immobilizzazioni:		
- immateriali	(311)	(298)
- materiali	(6.072)	(3.555)
Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:		
- immateriali	-	19
- materiali	50	-
- finanziarie	(21)	-
<b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO</b>	<b>(6.354)</b>	<b>(3.834)</b>
<b>D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>		
(Incremento) Decremento altre attività finanziarie	(4.000)	9.000
Incremento (Decremento) dei debiti bancari	(26)	(10.358)
Incremento (Decremento) di altri debiti finanziari	-	22
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(503)	(495)
Variazioni delle riserve	(43)	(48)
<b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>	<b>(4.572)</b>	<b>(1.879)</b>
<b>E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)</b>	<b>(8.448)</b>	<b>(3.029)</b>
F) Differenze cambi da conversione	390	-
<b>G) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F)</b>	<b>12.824</b>	<b>11.999</b>
Di cui attività disponibili alla vendita	-	-
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO</b>	<b>12.824</b>	<b>11.999</b>
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO</b>	<b>12.824</b>	<b>11.999</b>
Altre attività finanziarie	8.000	6.000
Passività finanziarie correnti	(1.950)	(1.842)
Passività finanziarie non correnti	(4.493)	(5.475)
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA</b>	<b>14.381</b>	<b>10.682</b>
<b>COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO</b>		
Cassa	9	8
Conti correnti bancari	12.815	11.991
	<b>12.824</b>	<b>11.999</b>



# CEMBRE

## Press release

The Board of Directors approved the interim report on operations as at March 31, 2024

### **Cembre (Euronext STAR): consolidated sales up in the first quarter by 1.5%**

- Sales rose by 9.1% in Italy and declined by 4.2% abroad in the first three months
- As at April 30, 2024, progressive consolidated revenues recorded growth of 1.3% compared to the first four months of 2023
- The Board resolved the start of a share buy-back programme

consolidated figures (euro '000)	1st Quarter 2024	margin %	1st Quarter 2023	margin %	change
<b>Revenues from sales</b>	58,654	100	57,789	100	1.5%
<b>Gross operating profit</b>	16,521	28.2	17,770	30.7	-7.0%
<b>Operating profit</b>	13,299	22.7	14,678	25.4	-9.4%
<b>Profit prior to taxes</b>	13,462	23.0	14,742	25.5	-8.7%
<b>Net profit for the period</b>	9,715	16.6	10,864	18.8	-10.6%
<b>Net financial position</b>	14,381		10,682		

*Brescia, May 14, 2024* – 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 2024**.

Compared with the first quarter of 2023, **consolidated revenues** grew by 1.5%, from €57.8 million to €58.7 million. In the first three months of 2024, domestic sales, amounting to €27.0 million, grew by 9.1%, while exports, amounting to €31.6 million, declined by 4.2%.

In the first quarter of 2024, 46.1% of sales were represented by Italy, 45.0% by the rest of Europe and 8.9% by the rest of the world.

**Consolidated gross operating profit (EBITDA)** for the first quarter of 2024 amounted to €16,521 thousand, corresponding to a 28.2% margin on sales, down by 7.0% on €17,770 thousand reported in the first three months of 2023 (30.7% margin on sales). The incidence of the cost of goods sold rose while the weight of the cost for services declined during the period. Personnel costs in absolute terms



## CEMBRE

increased by 9.0% compared to the first quarter of 2023, mainly as a result of the increase in the average number of Group workers from 834 in the first quarter of 2023 to 885 in the first quarter of 2024. Personnel costs as a percentage of turnover increased from 24.3% to 26.1%.

**The consolidated operating profit (EBIT)** for the first quarter of 2024 amounted to €13,299 thousand, corresponding to a 22.7% margin on sales, down by 9.4% on €14,678 thousand reported in the first three months of 2023 (25.4% margin on sales).

**Consolidated profit before taxes** for the first three months of 2024 amounted to €13,462 thousand, representing a 23.0% margin on sales, down by 8.7% on the profit before taxes reported in the first quarter of 2023, amounting to €14,742 thousand and corresponding to a 25.5% margin on sales.

**Consolidated net profit** for the period fell by 10.6% compared to 2023 from €10,864 thousand, representing 18.8% of sales, to €9,715 thousand, representing 16.6% of sales.

**The consolidated net financial position** went from a surplus of €10.7 million at March 31, 2023 to a surplus of €14.4 million at March 31, 2024. At December 31, 2023, the net financial position was equal to a surplus of €18.2 million. Short-term financial debt does not include payables due to shareholders of €30.2 million for dividends for the 2023 financial year (similar to the last year, for €23.5 million), payable to shareholders on May 15, 2024, as resolved by the Shareholders' Meeting on April 29, 2024.

**Capital expenditure** for the first quarter of 2024 by the Group amounted to €6.4 million, up on the corresponding period in 2023 when it amounted to €3.9 million.

*“The Cembre Group's consolidated revenues in the first three months of 2024 amounted to €58.7 million, up 1.5% compared to the same period of last year. The Group's progressive sales growth in the first four months of 2024 was 1.3% over the first four months of 2023. Despite the uncertainties that continue to characterise the economic situation, the Cembre Group's consolidated revenues are expected to grow in 2024 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 29, 2024 and the conclusion of the programme initiated on April 27, 2023.

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 €40,000,000;
- 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 29, 2024.

At the date of the present press release, Cembre holds 202,541 own shares, representing 1.19% 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 (Germany, France, Spain and the United States) and a manufacturing and trading subsidiary (Cembre Ltd, with registered office in Birmingham), for a total of 891 employees (data updated as at March 31, 2024). 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.

**Attachments: Consolidated Financial Statements at March 31, 2024**

This Interim Report on Operations has not been audited.

**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.


**CEMBRE**

**Interim Report on Operations at March 31, 2024**  
**Consolidated Financial Statements**  
**Consolidated Comprehensive Income Statement**

	1st Quarter 2024	1st Quarter 2023
(euro '000)		
Revenues from contract with customers	58,654	57,789
Other revenues	152	187
<b>TOTAL REVENUES</b>	<b>58,806</b>	<b>57,976</b>
Cost of goods and merchandise	(20,420)	(19,167)
Change in inventories	962	315
Cost of services received	(7,090)	(7,207)
Lease and rental costs	(135)	(80)
Personnel costs	(15,317)	(14,058)
Other operating costs	(420)	(407)
Increase in assets due to internal construction	248	486
Write-down of receivables	(106)	(57)
Accruals to provisions for risks and charges	(7)	(31)
<b>GROSS OPERATING PROFIT</b>	<b>16,521</b>	<b>17,770</b>
Property, plant and equipment depreciation	(2,426)	(2,329)
Intangible asset amortization	(281)	(248)
Depreciation of right of use assets	(515)	(515)
<b>OPERATING PROFIT</b>	<b>13,299</b>	<b>14,678</b>
Financial income	150	61
Financial expenses	(51)	(41)
Foreign exchange gains (losses)	64	44
<b>PROFIT BEFORE TAXES</b>	<b>13,462</b>	<b>14,742</b>
Income taxes	(3,747)	(3,878)
<b>NET PROFIT FROM ORDINARY ACTIVITIES</b>	<b>9,715</b>	<b>10,864</b>
<b>Items that may be reclassified subsequently to profit and loss</b>		
Conversion differences included in equity	455	28
<b>COMPREHENSIVE INCOME</b>	<b>10,170</b>	<b>10,892</b>


**CEMBRE**
**Interim Report on Operations at March 31, 2024**
**Consolidated Financial Statements**
**Consolidated Statement of Financial Position - Assets**

<b>ASSETS</b>	<b>Mar. 31, 2024</b>	<b>Dec. 31, 2023</b>
(euro '000)		
<b>NON CURRENT ASSETS</b>		
Propertt, plant and equipment	94,001	90,252
Investment property	719	729
Intangible fixed assets	4,742	4,712
Goodwill	4,608	4,608
Right of use assets	6,218	6,422
Other investments	5	5
Other non-current assets	100	78
Deferred tax assets	3,657	3,446
<b>TOTAL NON CURRENT ASSETS</b>	<b>114,050</b>	<b>110,252</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>		
Inventories	70,193	68,743
Trade receivables	55,992	42,493
Other financial assets	8,000	4,000
Tax receivables	1,806	1,583
Other receivables	1,318	1,250
Cash and cash equivalents	12,824	20,882
<b>TOTAL CURRENT ASSETS</b>	<b>150,133</b>	<b>138,951</b>
<b>NON-CURRENT ASSETS AVAILABLE FOR SALE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>264,183</b>	<b>249,203</b>


**CEMBRE**
**Interim Report on Operations at March 31, 2024**
**Consolidated Financial Statements**
**Consolidated Statement of Financial Position - Liabilities and Shareholders' Equity**

<b>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>Mar. 31, 2024</b>	<b>Dec. 31, 2023</b>
	(euro '000)	
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		
Capital stock	8,840	8,840
Reserves	197,352	156,051
Net profit	9,715	40,828
<b>TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>215,907</b>	<b>205,719</b>
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>		
Non-current financial liabilities	4,493	4,693
Employee Severance Indemnity and other personnel benefits	1,733	1,751
Provisions for risks and charges	213	691
Deferred tax liabilities	3,577	3,570
<b>TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES</b>	<b>10,016</b>	<b>10,705</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>		
Current financial liabilities	1,950	1,968
Trade payables	18,169	14,829
Tax payables	7,824	4,193
Other payables	10,317	11,789
<b>TOTAL CURRENT LIABILITIES</b>	<b>38,260</b>	<b>32,779</b>
<b>LIABILITIES ON ASSETS HELD FOR DISPOSAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>48,276</b>	<b>43,484</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>264,183</b>	<b>249,203</b>



**Interim Report on Operations at March 31, 2024**  
**Consolidated Financial Statements**  
**Consolidated Statement of Cash Flows**

	1 <sup>st</sup> Quarter 2024	1 <sup>st</sup> Quarter 2023
(migliaia di euro)		
<b>A) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE PERIOD</b>	<b>20,882</b>	<b>15,028</b>
<b>B) CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		
Net profit for the period	9,715	10,864
Income taxes	3,747	3,878
Financial charges/(Financial profits)	(99)	(20)
(Gains)/Losses on disposal of assets	(33)	(15)
Depreciation/ amortization and write-downs	3,221	3,092
Net change in Employee Termination Indemnity	(19)	98
Net change in provisions for risks and charges	(478)	39
Stock options plan IFRS2 remeasurement	18	28
<b>Operating profit (loss) before change in working capital</b>	<b>16,072</b>	<b>17,964</b>
(Increase) Decrease in trade receivables	(13,499)	(13,364)
(Increase) Decrease in inventories	(1,450)	(249)
Increase (Decrease) of trade payables	3,340	(762)
<b>(Increase) Decrease in working capital</b>	<b>(11,609)</b>	<b>(14,375)</b>
Other changes	(1,745)	(643)
Interests received/(Interests paid)	99	20
(Paid income taxes)	(339)	(282)
<b>NET CASH FLOW (USED IN)/FROM OPERATING ACTIVITIES</b>	<b>2,478</b>	<b>2,684</b>
<b>C) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES</b>		
Capital expenditure on fixed assets:		
- intangible	(311)	(298)
- tangible	(6,072)	(3,555)
Proceeds from disposal of tangible, intangible, available-for-sale financial assets		
- intangible	-	19
- tangible	50	-
- financial	(21)	-
<b>NET CASH FLOW (USED IN)/FROM INVESTING ACTIVITIES</b>	<b>(6,354)</b>	<b>(3,834)</b>
<b>D) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES</b>		
(Increase) Decrease in other financial assets	(4,000)	9,000
Increase (Decrease) in bank payables	(26)	(10,358)
Increase (Decrease) in other financial payables	-	22
Repayment of leasing liabilities	(503)	(495)
Changes in reserves	(43)	(48.00)
<b>NET CASH FLOW (USED IN)/FROM FINANCING ACTIVITIES</b>	<b>(4,572)</b>	<b>(1,879)</b>
<b>E) INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)</b>	<b>(8,448)</b>	<b>(3,029)</b>
F) Foreign exchange conversion differences	390	-
<b>G) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD (A+E+F)</b>	<b>12,824</b>	<b>11,999</b>
Of which: assets held for disposal	-	-
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD</b>	<b>12,824</b>	<b>11,999</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD</b>	<b>12,824</b>	<b>11,999</b>
Other financial assets	8,000	6,000
Current financial liabilities	(1,950)	(1,842)
Non current financial liabilities	(4,493)	(5,475)
<b>NET CONSOLIDATED FINANCIAL POSITION</b>	<b>14,381</b>	<b>10,682</b>
<b>BREAKDOWN OF CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD</b>		
Cash	9	8
Bank deposits	12,815	11,991
	<b>12,824</b>	<b>11,999</b>

Fine Comunicato n.0088-9-2024

Numero di Pagine: 18