



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0115-8-2022	Data/Ora Ricezione 29 Aprile 2022 18:34:43	Euronext Star Milan
-------------------------------------------------	-----------------------------------------------	---------------------

Societa' : EMAK
Identificativo : 161309
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : EMAKN01 - LA FATA
Tipologia : 3.1
Data/Ora Ricezione : 29 Aprile 2022 18:34:43
Data/Ora Inizio : 29 Aprile 2022 18:34:45
Diffusione presunta
Oggetto : Assemblea approva bilancio e distribuzione
dividendo / AGM approves the financial
statements and dividend distribution

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Comunicato stampa

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI di EMAK S.p.A.

Approvato il Bilancio di esercizio 2021 e la distribuzione di un dividendo unitario di € 0,075

Presentato il Bilancio consolidato

Approvate la prima e la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998

Nominati i nuovi organi sociali

Autorizzati l'acquisto e la disposizione di azioni proprie

*Bagnolo in Piano (RE), 29 aprile 2022 - L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di **Emak S.p.A.** si è riunita in data odierna e si è espressa, con riguardo ai diversi punti all'ordine del giorno, nei termini di seguito succintamente riferiti.*

Approvazione del Bilancio e riparto dell'utile

L'Assemblea ha approvato la relazione del Consiglio di Amministrazione ed il Bilancio d'esercizio 2021 di Emak S.p.A., chiuso con un utile netto di 9.946.581,00 euro, e ha deliberato la distribuzione di un **dividendo unitario lordo di € 0,075 per azione (cedola n. 24)** per ogni azione in circolazione alla data di stacco cedola. **Il dividendo sarà messo in pagamento l'8 giugno 2022, con data stacco 6 giugno 2022 e record date 7 giugno 2022.**

Presentazione dei risultati consolidati dell'esercizio 2021

Il Gruppo Emak ha realizzato ricavi consolidati pari a € 588,3 milioni, rispetto a € 469,8 milioni dello scorso esercizio, in aumento del 25,2%. L'incremento deriva dalla crescita organica per il 23,6%, dalla variazione dell'area di consolidamento per il 2,6%, mentre è penalizzato dall'effetto negativo dei cambi di traduzione per l'1%.

L'EBITDA adjusted (*) dell'esercizio ha raggiunto il valore di € 77,4 milioni (13,2% dei ricavi), rispetto a € 56,3 milioni (12% dei ricavi) del 2020. Il risultato ha beneficiato del significativo incremento dei volumi di vendita e del contributo apportato dalla variazione dell'area di consolidamento.

L'utile netto consolidato è pari a € 33,1 milioni, rispetto a € 19,6 milioni nel 2020.

La posizione finanziaria netta passiva si attesta a € 144,3 milioni rispetto a € 126,5 milioni al 31 dicembre 2020. Il dato 2021 include € 38,9 milioni derivanti dall'applicazione del principio contabile IFRS 16 (€ 28,9 milioni nel 2020) e € 12,3 milioni di debiti finanziari per l'acquisto delle residue quote di partecipazione di minoranza (€ 6 milioni nel 2020).

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter, D.Lgs. 58/1998

L'Assemblea ha approvato con deliberazione vincolante la prima sezione della relazione e con deliberazione non vincolante la seconda sezione della relazione.

Nomina del Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea degli Azionisti ha rinnovato il Consiglio di Amministrazione della società, nominando, per gli esercizi 2022-2024, tredici membri: Silvia Grappi, Elena Iotti, Alessandra Lanza, Francesca Baldi, Ariello Bartoli, Luigi Bartoli, Paola Becchi, Cristian Becchi, Giuliano Ferrari, Massimo Livatino, Marzia Salsapariglia, Vilmo Spaggiari e Paolo Zambelli. Tutti gli eletti sono stati tratti dall'unica lista, presentata dal socio di maggioranza Yama S.p.A.

Nomina del Collegio Sindacale

L'Assemblea ha nominato il nuovo Collegio Sindacale, che resterà in carica per gli esercizi 2022-2024; tutti gli eletti sono tratti dall'unica lista, presentata dal socio di maggioranza Yama S.p.A.

Presidente del Collegio Sindacale è stato nominato Stefano Montanari. Effettivi Roberta Labanti e Livio Pasquetti. Sindaci supplenti Rossana Rinaldi e Giovanni Liberatore.

Proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie

L'Assemblea ha autorizzato il rinnovo del programma di acquisto e vendita di azioni proprie per un periodo di 18 mesi a partire dalla data odierna; sino ad un massimo di n. 9.000.000 di azioni, corrispondenti al 5,490% dell'attuale capitale sociale, tenendo conto delle azioni proprie già in portafoglio, attualmente in numero di 397.233. Le quantità ed il prezzo al quale verranno effettuate le operazioni rispetteranno le modalità operative previste dai regolamenti vigenti. L'autorizzazione odierna sostituisce la precedente autorizzazione deliberata dall'assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2021.

Riunione del Consiglio di Amministrazione

Il neo eletto Consiglio di Amministrazione di Emak S.p.A., riunitosi a seguito dell'Assemblea:

- ha nominato Massimo Livatino quale Presidente (non esecutivo) del Gruppo;
- ha nominato Luigi Bartoli quale Vice Presidente e Amministratore Delegato (CEO) del Gruppo;
- ha nominato Cristian Becchi CFO del Gruppo, conferendogli poteri di amministratore delegato alla finanza ed al controllo;
- ha accertato il possesso dei requisiti d'indipendenza, secondo i criteri contenuti nel TUF e nel Codice di Corporate Governance, in capo agli amministratori Alessandra Lanza, Elena Iotti e Silvia Grappi, e li ha chiamati a comporre, quali unici membri, il Comitato per la Remunerazione, il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità, il Comitato per le Nomine ed il Comitato Operazioni con Parti Correlate. Con riferimento ai requisiti, si segnala che il Consiglio di Amministrazione, avendo riguardo alla sostanza più che alla forma, ha riconosciuto Alessandra Lanza quale indipendente nonostante abbia ricoperto la carica di amministratore della Società da più di nove esercizi negli ultimi dodici, in considerazione della dimostrata autonomia di giudizio e delle qualità professionali.
- ha nominato Elena Iotti quale presidente dei comitati endoconsiliari;
- al riguardo dei requisiti dei Sindaci neo eletti, ha esperito con esito favorevole le verifiche previste dall'art. 3, D.M. 30 marzo 2000, n. 162. Sono state al contempo recepite le valutazioni svolte dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2, Raccomandazione 9, del Codice di Corporate Governance sull'indipendenza dei propri membri e del loro favorevole esito. Di ciò si dà conto al mercato, come previsto dalla successiva Raccomandazione 10;
- acquisito il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha nominato Roberto Bertuzzi quale Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- ha nominato Marianna Grazioli nel ruolo di responsabile della funzione aziendale di Internal Audit;
- ha rinnovato l'Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs. 231/01 che risulta così composto: Sara Mandelli (Presidente) e Marianna Grazioli;
- ha confermato Paolo Messarra quale segretario del Consiglio di Amministrazione e dei comitati endoconsiliari.

Deposito documentazione

In conformità a quanto previsto dall'art. 125-quater, comma 2, del TUF e dall'art. 77, comma 3, del Regolamento Emittenti, un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero di azioni rappresentate in assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla delibera e il numero di astensioni, sarà messo a disposizione del pubblico entro cinque giorni dalla data dell'Assemblea sul sito della società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com). Il verbale dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico entro 30 giorni dalla data dell'Assemblea con le medesime modalità.

Si ricorda che la Relazione finanziaria annuale relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 approvata dall'Assemblea, comprendente la relazione sulla gestione, il Bilancio d'esercizio e il Bilancio consolidato, unitamente alla dichiarazione consolidata di carattere non finanziario e alle relazioni del collegio sindacale e

della società di revisione legale, la Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari, la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, nonché le relazioni del Consiglio sulle altre materie all'ordine del giorno sono a disposizione del pubblico presso la sede, sul sito internet www.emakgroup.it nella sezione Investor Relations e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).

(*) Indicatori alternativi di performance

Di seguito sono forniti i criteri utilizzati per la costruzione dei principali indicatori di *performance* che il management ritiene utili al fine del monitoraggio dell'andamento del Gruppo.

- EBITDA *Adjusted*: si ottiene depurando l'EBITDA dagli oneri e proventi per contenziosi e contributi, spese correlate ad operazione M&A e oneri di riorganizzazione dell'organico e ristrutturazioni.
- EBITDA: è calcolato sommando le voci "Risultato Operativo" e "Svalutazioni ed ammortamenti".
- POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: si ottiene sommando i saldi finanziari attivi e sottraendo i saldi finanziari passivi, così come identificati secondo i criteri dell'Esma (in base alla comunicazione Consob n. 5/21 del 29 aprile 2021).

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Roberto Bertuzzi, 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.

Per ulteriori informazioni:

Andrea La Fata

Investor Relator

Tel. 0522 956332; Fax 0522 959227

andrea.lafata@emak.it; www.emakgroup.it

Il Gruppo Emak sviluppa, produce e distribuisce un'ampia gamma di prodotti in tre aree di business: (i) outdoor power equipment, che comprende prodotti destinati al giardinaggio, all'attività forestale e all'agricoltura, quali decespugliatori, rasaerba, trattorini, motoseghe, motozappe e motocoltivatori; (ii) pompe e high pressure water jetting, di cui fan parte prodotti (a) per l'agricoltura quali pompe centrifughe e a membrana per l'irrorazione e diserbo; (b) per l'industria, tra i quali sono ricompresi le pompe per l'industria, gli impianti ad alta ed altissima pressione e le macchine per l'urban cleaning; (c) per il lavaggio (cleaning), ossia idropultrici professionali e semiprofessionali, macchine lava-asciuga pavimenti ed aspiratori; (iii) componenti ed accessori per i suddetti settori, i più rappresentativi dei quali sono filo e testine per decespugliatori, accessori per motoseghe (ad es. affilatrici), pistole, valvole ed ugelli per idropultrici e per applicazioni agricole, precision farming (sensori e computer).

Press release

ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING OF EMAK S.p.A.

Approved financial statement for 2021 and the distribution of a dividend of € 0.075 per share

Presentation of the consolidated financial statements

Approved section I and II of the Remuneration Report as for Article 123-ter of D.Lgs. 58/1998

Appointed the new Corporate Bodies

Authorized the purchase and disposal of treasury shares

Bagnolo in Piano (RE), 29 April 2022 - The Ordinary Shareholders' meeting of **Emak S.p.A.** met today and resolved, with regard to the various items on the agenda, in the terms briefly reported below.

Approval of Financial Statement and allocation of profit

The Shareholders' Meeting approved the report of the Board of Directors and the Financial Statements 2021 of Emak S.p.A., which closed with a net profit of € 9,946,581.00, and has resolved the distribution of a **gross dividend of € 0.075 per share** (coupon n. 24), for each share outstanding on the ex-dividend date. **The dividend will be paid on June 8, 2022, with ex-dividend date June 6, 2022, and record date June 7, 2022.**

Presentation of 2021 consolidated results

Emak Group achieved consolidated revenues of € 588.3 million, compared to € 469.8 million of last year, an increase of 25.2%. The improvement is due to organic growth for 23.6%, the change in the scope of consolidation for 2.6% while it is penalized by the effect of foreign exchange translation for 1%.

EBITDA *adjusted* (*) stood at € 77.4 million (13.2% of sales) compared to € 56.3 million (12% of sales) of 2020. The result benefited from the significant increase in sales volumes and the contribution deriving from the change in the scope of consolidation

Consolidated net profit stood at € 33.1 million, compared to € 19.6 million of 2020.

Net negative financial position stands at € 144.3 million compared to 126.5 million at 31 December 2020. The figure for 2021 includes € 38.9 million deriving from the application of the IFRS 16 (€ 28.9 million in 2020) and € 12.3 million of financial debts for the purchase of the remaining minority shareholdings (€ 6 million in 2020).

Report on Remuneration pursuant to Article 123-ter, paragraph 6, of Legislative Decree 58/1998

The Shareholders' meeting approved the first section of the report with a binding resolution and the second section of the report with a non-binding resolution.

Appointment of the Board of Directors

The Shareholders' meeting renewed the Board of Directors of the company, appointing, for the financial years 2022-2024, thirteen members: Silvia Grappi, Elena Iotti, Alessandra Lanza, Francesca Baldi, Ariello Bartoli, Luigi Bartoli, Paola Becchi, Cristian Becchi, Giuliano Ferrari, Massimo Livatino, Marzia Salsapariglia, Vilmo Spaggiari and Paolo Zambelli. All the elected members have been chosen from the only list, which was presented by the major shareholder Yama S.p.A.

Appointment of the Board of Statutory Auditors

The Shareholders' Meeting elected the new Board of Statutory Auditors, who will remain in office for the financial years 2022-2024; all the elected members have been chosen from the only list, which was presented by the major shareholder Yama S.p.A.

Stefano Montanari was appointed Chairman of the Board of Statutory Auditors. Roberta Labanti and Livio Pasquetti were appointed as Acting Auditors. Rossana Rinaldi and Giovanni Liberatore were appointed as Alternate Auditors.

Proposal to authorize the purchase and disposal of treasury shares

The Shareholders' Meeting authorized the renewal of the program of purchase and disposal of treasury shares for a period of 18 months starting from today, for up to a maximum of 9,000,000 shares, equal to 5.490% of the current share capital, considering the shares already in the portfolio, which currently number 397,233. The transactions will be made in compliance with the operating procedures laid down by the regulations. Today's authorization replaces the previous authorization approved by the Shareholders' Meeting of April 29, 2021.

Board of Directors meeting

The newly elected Board of Directors of Emak S.p.A., which met following the Shareholders' Meeting:

- appointed Massimo Livatino as Chairman (non-executive) of the Group;
- appointed Luigi Bartoli as Vice Chairman and Chief Executive Officer (CEO) of the Group;
- appointed Cristian Becchi as CFO of the Gruppo, granting him the powers of executive officer for finance and control;
- has verified the existence of the independence requirements, according to the criteria contained in the TUF and the Corporate Governance Code, for the directors Alessandra Lanza, Elena Iotti e Silvia Grappi, and called them to compose, as only members, the Remuneration Committee, the Risk, Control and Sustainability Committee, the Nomination Committee and the Related Party Transactions Committee. With regards to the requirements, please note that the Board of Directors, having regard to substance rather than form, recognized Alessandra Lanza as independent despite having held the position of director of the Company for more than nine years in the last twelve, in consideration of the proven autonomy of judgment and professional qualities;
- appointed Elena Iotti as Chairman of the Board Committees;
- with regard to the requirements of the newly elected auditors, it has successfully completed the checks provided for by art. 3, D.M. March 30, 2000, n. 162. At the same time, the assessments carried out by the Board of Statutory Auditors pursuant to art. 2, Recommendation 9, of the Corporate Governance Code on the independence of its members and their favorable outcome. The market is accounted for this, as envisaged by the subsequent Recommendation 10;
- having acquired the favourable opinion of the Board of Statutory Auditors, appointed Roberto Bertuzzi as Manager in charge of preparing the corporate accounting documents;
- appointed Marianna Grazioli in the role of head of the internal audit function;
- ha rinnovato l'Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs. 231/01 che risulta così composto: Sara Mandelli (Presidente) e Marianna Grazioli;
- confirmed Paolo Messarra as secretary of the Board of Directors and of the Board committees.

Documentation filing

In accordance with the provisions of art. 125-quater, paragraph 2, of the TUF and art. 77, paragraph 3, of the Issuers' Regulations a summary report containing the number of voting shares represented at the meeting and the actions for which the vote was cast, the percentage of capital that these shares represent, as well as the number of votes in favor, against, abstentions and not participating in the vote, will be made available to the public within five days from the date of the company's website and on the authorized storage mechanism eMarket Storage (www.emarketstorage.com). The minutes of the meeting will be made available to the public within 30 days from the date of the Assembly in the same manner

As a reminder, the Annual Report for the year ended 31 December 2021 approved by the Shareholders' Meeting, comprising the Board of Directors report, separated financial statements and the consolidated financial statements, together with the reports of board of statutory auditors and the independent auditors,

the Report on Corporate Governance and ownership structure as well as the consolidated non-financial statement are available to the public at the registered office, on the website www.emakgroup.it in the Investor Relations section and on the authorized storage mechanism eMarket Storage (www.emarketstorage.com).

(*) Alternative performance indicators

Below are presented the criteria used for the construction of key performance indicators that management considers necessary to the monitoring the Group performance.

- EBITDA *Adjusted*: is obtained by deducting at EBITDA the impact of charges and income for litigation and grants, expenses related to M&A transaction, and costs for staff reorganization and restructuring.
- EBITDA: calculated by adding the items "Operating Result" plus "Amortization, depreciation and impairment losses".
- NET FINANCIAL POSITION: It is obtained by adding the active financial balances and subtracting the passive financial balances, as well as identified according to the criteria of the Esma (according to Consob communication no. 5/21 of 28 April 2021).

Roberto Bertuzzi, manager responsible for the preparation of the corporate accounting documents, declares and certifies in accordance with article 154 bis, paragraph 2, of the Consolidated Finance Act, that the financial statements contained in the present press release correspond to the underlying accounting documents, records and accounting entries.

For additional information:

Mr. Andrea La Fata

Investor Relator

Phone (+39) 0522 956332

andrea.lafata@emak.it; www.emakgroup.com

Emak Group develops, produces and distributes a wide range of products in three business areas: (i) outdoor power equipment, which includes products for gardening, forestry and agriculture such as trimmers, lawn mowers, garden tractors, chain saws, tillers, rotary tiller; (ii) pumps and high pressure water jetting including products (a) for agriculture as centrifugal and diaphragm pumps for spraying and weeding; (b) for industry, including industrial pumps, high and high pressure systems and urban cleaning equipment; (c) for cleaning, as professional and semiprofessional high pressure washers, floor scrubbers and vacuum cleaners; (iii) components and accessories for the abovementioned sectors, the most representative of which are line and heads for trimmers, accessories for chain saws (i.e. sharpeners), guns, nozzles and valves for high pressure washers and agricultural applications, precision farming (sensors and computers).

Fine Comunicato n.0115-8

Numero di Pagine: 8