

Informazione Regolamentata n. 0226-10-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 8 Maggio 2024 16:33:24	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : SABAF

Identificativo Informazione
Regolamentata : 190244

Utenza - Referente : SABAFN05 - Beschi

Tipologia : 1.1; REGEM; 3.1

Data/Ora Ricezione : 8 Maggio 2024 16:33:24

Data/Ora Inizio Diffusione : 8 Maggio 2024 16:33:24

Oggetto : L'Assemblea approva il bilancio 2023 / The
Shareholders' Meeting approves the 2023
financial statements

Testo del comunicato

Vedi allegato

COMUNICATO STAMPA

Ospitaletto (BS), 8 maggio 2024

SABAF: L'ASSEMBLEA APPROVA IL BILANCIO 2023

- **Approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023**
- **Deliberata la distribuzione di un dividendo di 0,54 euro per azione**
- **Nominati il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale per il triennio 2024-2026**

Si è tenuta oggi l'Assemblea degli azionisti di Sabaf S.p.A., chiamata, tra l'altro, ad approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 e a nominare gli organi sociali per il triennio 2024-2026.

Risultati consolidati 2023 del Gruppo Sabaf

Nel corso dell'Assemblea sono stati presentati i risultati consolidati 2023 del Gruppo Sabaf. Nel 2023 il Gruppo Sabaf ha conseguito ricavi di vendita pari a 237,9 milioni di euro, inferiori del 6,0% rispetto ai 253,1 milioni di euro dell'esercizio precedente (-13,8% a parità di area di consolidamento).

Il 2023 è stato caratterizzato da una marcata debolezza congiunturale del settore elettrodomestico, più evidente nei mercati europei, dove si stima che la domanda sia stata inferiore di oltre il 10% rispetto ai volumi medi. La diversificazione geografica e il contributo delle acquisizioni più recenti hanno consentito di limitare la flessione delle vendite rispetto al 2022, che era stato caratterizzato da un primo semestre dinamico e da una repentina flessione della domanda nella seconda parte dell'anno.

Nel 2023 il Gruppo ha costantemente operato per garantire l'efficienza operativa anche con livelli di attività ridotti per contenere i costi. La flessione delle vendite, peraltro, ha inciso sulla redditività operativa: l'EBITDA è stato di 29,6 milioni di euro (pari al 12,4% del fatturato), in flessione del 26,1% rispetto ai 40,1 milioni di euro del 2022 (15,8% del fatturato). L'EBIT si è attestato a 11,1 milioni di euro (4,6% del fatturato) rispetto ai 21,9 milioni del 2022 (pari all'8,6% del fatturato). L'utile netto è stato di 3,1 milioni di euro (1,3% delle vendite), rispetto ai 15,2 milioni (6,0% delle vendite) del 2022.

Bilancio d'esercizio 2023 di Sabaf S.p.A.

L'Assemblea ha deliberato l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2023 di Sabaf S.p.A.

Nel 2023 la Capogruppo Sabaf S.p.A. ha conseguito ricavi di vendita pari a 99,5 milioni di euro (contro i 119,1 milioni di euro del 2022, -16,5%), l'EBITDA è stato di 5,5 milioni di euro, inferiore del 35,2% rispetto agli 8,5 milioni di euro del 2022 e l'utile netto è stato di 3,5 milioni di euro (superiore del 55,9% rispetto ai 2,2 milioni del 2022).

Dividendo 2024

L'Assemblea ha deliberato la distribuzione di un dividendo lordo di 0,54 euro per azione. La data di stacco della cedola è il 27 maggio 2024, la record date il 28 maggio 2024 e la data di pagamento è il 29 maggio 2024.

Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea ha provveduto alla nomina del Consiglio di Amministrazione, composto da 9 membri, per il triennio 2024-2026.

Il Consiglio di Amministrazione è formato da Pietro Iotti, Gianluca Beschi, Alessandro Potestà, Daniela Toscani, Francesca Michela Maurelli, Federica Menichetti e Laura Ciambellotti, eletti dalla lista presentata da Quaestio SGR S.p.A., Claudio Bulgarelli, eletto dalla lista presentata da Fintel s.r.l. e Cinzia Saleri, eletta dalla lista presentata da Cinzia Saleri S.p.A..

Collegio Sindacale

L'Assemblea ha nominato il Collegio Sindacale per il triennio 2024-2026.

Sono stati confermati i sindaci effettivi Alessandra Tronconi (Presidente, eletta dalla lista presentata da Cinzia Saleri S.p.A.), Maria Alessandra Zunino de Pignier e Mauro Giorgio Vivenzi, eletti dalla lista presentata da Quaestio SGR S.p.A..

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti

L'Assemblea ha inoltre approvato la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, che illustra la politica adottata dalla Società in materia di remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche per il periodo 2024-2026, ed espresso voto consultivo favorevole sulla seconda sezione della medesima Relazione, che espone la remunerazione degli Amministratori, dei Sindaci e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche per l'esercizio 2023.

Autorizzazione all'acquisto e alla cessione di azioni proprie

L'Assemblea ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti e della normativa in vigore, con le seguenti finalità:

- utilizzare, coerentemente con le linee strategiche della Società, le azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse a progetti industriali e di accordi con partner strategici ovvero nell'ambito di operazioni di investimento, anche mediante scambio, permuta, conferimento, cessione o altri atti di disposizione delle azioni proprie per l'acquisizione di partecipazioni o pacchetti azionari o altre operazioni di finanza straordinaria che implicino l'assegnazione o la disposizione di azioni proprie;
- disporre di azioni proprie da destinare a servizio di piani di incentivazione azionaria, riservati ad amministratori e/o dipendenti della Società o di società controllate e, in particolare, del piano di *stock grant* approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data odierna;
- offrire agli azionisti uno strumento addizionale di monetizzazione del proprio investimento;
- effettuare attività di sostegno della liquidità del mercato.

L'autorizzazione concede al Consiglio la facoltà di acquistare sul mercato, per un periodo di 18 mesi, fino a un massimo di n. 634.339 azioni ordinarie, pari al 5% del capitale sociale, per un esborso massimo pari alle riserve disponibili e agli utili distribuibili, a un prezzo non superiore di oltre il 10% alla media dei prezzi ufficiali registrati sul Mercato Telematico Azionario nelle cinque sedute precedenti.

Il Consiglio di Amministrazione è stato inoltre autorizzato a disporre delle azioni proprie senza limiti temporali secondo qualunque modalità, comunque determinata dal Consiglio di Amministrazione, che risulti opportuna per raggiungere le finalità perseguite.

Piano di compensi basato su strumenti finanziari a favore di amministratori e dipendenti della Società e delle Società controllate

L'Assemblea degli azionisti ha deliberato l'approvazione di un piano di assegnazione gratuita di azioni a favore di amministratori e dipendenti della Società e delle società controllate ("il Piano") con il conferimento al Consiglio di Amministrazione dei necessari poteri per la gestione, amministrazione e revisione dello stesso.

Il Piano è rivolto a soggetti che ricoprono o ricopriranno posizioni chiave per la Società e/o per le società controllate, con riferimento all'attuazione dei contenuti e al raggiungimento di obiettivi del Piano Industriale e di obiettivi di sostenibilità.

Il Piano ha per oggetto l'attribuzione gratuita ai beneficiari, al massimo, di n. 270.000 diritti totali, ciascuno dei quali dà diritto di ricevere a titolo gratuito, nei termini ed alle condizioni previsti dal Regolamento del Piano, n. 1 azione Sabaf S.p.A.

L'attribuzione gratuita delle azioni è fra l'altro condizionata al conseguimento in tutto o in parte, con criterio di progressività, di obiettivi di business correlati agli indicatori ROI ed EBITDA e a obiettivi ESG. Il Piano intende promuovere e perseguire il coinvolgimento dei beneficiari la cui attività è ritenuta rilevante per l'attuazione dei contenuti ed il raggiungimento degli obiettivi del Piano Industriale, favorire la fidelizzazione e la motivazione dei dirigenti, accrescendone l'approccio imprenditoriale, nonché allineare gli interessi del management e quelli degli azionisti della Società.



Delega al Consiglio di Amministrazione per l'aumento del capitale sociale

In sede straordinaria, l'Assemblea ha approvato una delega al Consiglio di Amministrazione per l'aumento del capitale sociale e la conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto. La delega conferisce al Consiglio di Amministrazione, per un periodo massimo di cinque anni, la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e tramite sottoscrizione in denaro, in una o più volte, anche in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 4 secondo periodo, del codice civile, mediante l'emissione, anche in più tranches, di un numero di azioni ordinarie non superiore al 10% del capitale sociale preesistente alla data di eventuale esercizio della delega e comunque per un importo nominale non superiore a Euro 1.268.679, con facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo.

La delega ha l'obiettivo di assicurare al Consiglio di Amministrazione la necessaria flessibilità e tempestività nell'esecuzione di uno o più aumenti del capitale sociale al fine di cogliere le condizioni più favorevoli per la conclusione di accordi con eventuali partner e/o investitori, che apporterebbero denaro per il perseguimento degli obiettivi strategici previsti dal Piano Industriale, tra i quali anche quelli inerenti a possibili acquisizioni.

Successivamente all'Assemblea si è riunito il Consiglio di Amministrazione che ha definito la ripartizione delle cariche e dei poteri, istituito i Comitati in seno al Consiglio e valutato l'indipendenza degli Amministratori.

Nomina del Presidente e dell'Amministratore Delegato

Presidente del Consiglio di Amministrazione è stato confermato l'ing. Claudio Bulgarelli.
L'ing. Pietro Iotti è stato confermato Amministratore Delegato.

Valutazione dell'indipendenza degli amministratori indipendenti

Il Consiglio di Amministrazione ha poi valutato che Laura Ciambellotti, Francesca Maurelli, Federica Menichetti e Daniela Toscani sono idonee a qualificarsi come indipendenti sia ai sensi del Testo Unico della Finanza sia secondo i principi e i criteri applicativi del Codice di Corporate Governance.

Nomina dei Comitati endoconsiliari

In seno al Consiglio di Amministrazione sono quindi stati istituiti il Comitato Controllo e Rischi (del quale fanno parte Federica Menichetti, Presidente, Laura Ciambellotti e Daniela Toscani), il Comitato Sostenibilità (del quale fanno parte Pietro Iotti, Presidente, Gianluca Beschi e Francesca Maurelli) e il Comitato per la Remunerazione e le Nomine (del quale fanno parte Daniela Toscani, Presidente, Laura Ciambellotti, Francesca Maurelli, Alessandro Potestà e Cinzia Saleri).

Nomina dell'Organismo di Vigilanza

Il Consiglio di Amministrazione ha istituito l'Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs. 231/2001 per il triennio 2024-2026, nominando Federica Menichetti (Presidente) e Giuseppe Garzillo quali membri dell'Organismo.

Nomina del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì confermato Gianluca Beschi "Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari" ai sensi dell'art. 154-bis del D.Lgs. n. 58/1998. La sua nomina è avvenuta previo parere favorevole del Collegio Sindacale e nel rispetto dei requisiti di professionalità previsti dallo Statuto.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Gianluca Beschi 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 e alle scritture contabili.

Investor Relations Gianluca Beschi tel. +39 030 6843236 gianluca.beschi@sabaf.it www.sabafgroup.com	Media relations Patrizia Vallecchi + 39 340 5104775 pvallecchi@twistergroup.it Arnaldo Ragozzino + 39 335 6978581 aragozzino@twistergroup.it
--	---

Fondata nei primi anni '50, SABAF è cresciuta costantemente fino a divenire oggi uno tra i primi produttori mondiali di componenti per elettrodomestici. Negli ultimi anni, attraverso una politica di investimenti organici e per linee esterne, il Gruppo ha ampliato la sua gamma di prodotto ed è oggi attivo nei seguenti segmenti del mercato degli elettrodomestici: componenti gas; cerniere e componenti elettronici. Nel 2022 il Gruppo ha annunciato l'ingresso nel mercato dei componenti per la cottura a induzione. Il know-how tecnologico, la flessibilità produttiva e la capacità di offrire una vasta gamma di componenti - progettati anche in base alle necessità delle singole case produttrici di cucine, di piani e di forni da incasso, e in linea con le caratteristiche specifiche dei diversi mercati di riferimento - rappresentano fondamentali punti di forza di SABAF in un settore a forte specializzazione in cui la domanda è in continua evoluzione e sempre più orientata verso prodotti che garantiscono assoluta affidabilità e sicurezza. Il Gruppo Sabaf impiega circa 1.700 dipendenti in Italia, Turchia, Polonia, Brasile, Cina, India, USA e Messico. Oltre che con il marchio Sabaf, il Gruppo opera con i marchi ARC (bruciatori professionali), Faringosi Hinges, C.M.I. e Mansfield (cerniere), Okida e P.G.A. (componenti elettronici).

PRESS RELEASE

Ospitaletto (BS), 8 May 2024

SABAF: THE SHAREHOLDERS' MEETING APPROVES THE 2023 FINANCIAL STATEMENTS

- **The financial statements at 31 December 2023 were approved**
- **The distribution of a dividend of €0.54 per share was approved**
- **The Board of Directors and the Board of Statutory Auditors were appointed for the three-year period from 2024 to 2026**

The Shareholders' Meeting of Sabaf S.p.A. was held today and was called upon, among other things, to approve the financial statements for the year ended 31 December 2023 and to appoint the corporate bodies for the three-year period from 2024 to 2026.

Consolidated results for 2023 of the Sabaf Group

The 2023 consolidated results of the Sabaf Group were presented at the shareholders' meeting.

In 2023, the Sabaf Group reported a sales revenue of €237.9 million, a decrease of 6.0% versus the figure of €253.1 million in the previous year (-13.8% on a like-for-like basis).

2023 was characterised by a significant economic weakness in the household appliance sector, most evident in European markets where demand was estimated to be more than 10% below average volumes. Geographical diversification and the contribution of recent acquisitions limited the decline in sales compared with 2022, which was characterised by a dynamic first half-year and a sudden drop in demand in the second half-year.

In 2023, the Group continued to work on operational efficiency and cost containment, even at reduced activity levels. The decline in sales also impacted operating profitability: EBITDA was €29.6 million (12.4% of turnover), down 26.1% from €40.1 million in 2022 (15.8% of turnover). EBIT was €11.1 million (4.6% of turnover) compared to €21.9 million in 2022 (8.6% of turnover). Net profit was €3.1 million (1.3% of sales) compared to €15.2 million (6.0% of sales) in 2022.

2023 Financial Statements of Sabaf S.p.A.

The Shareholders' Meeting voted to approve the Sabaf S.p.A. financial statements for FY 2023.

In 2023, the Parent Company Sabaf S.p.A.'s sales revenue totalled €99.5 million (-16.5% compared to €119.1 million in 2022), EBITDA was €5.5 million, down 35.2% from €8.5 million in 2022 and net profit was €3.5 million (up 55.9% from €2.2 million in 2022).

2024 dividend

The Shareholders' Meeting approved the payout of a gross dividend of €0.54 per share. The ex-date is 27 May 2024, the record date 28 May 2024 and the payment date 29 May 2024.

Board of Directors

The Shareholders' Meeting appointed the Board of Directors, composed of 9 members, for the three-year period from 2024 to 2026.

The Board of Directors is composed Pietro Iotti, Gianluca Beschi, Alessandro Potestà, Daniela Toscani, Francesca Michela Maurelli, Federica Menichetti and Laura Ciambellotti, elected from the list submitted by Quaestio SGR S.p.A., Claudio Bulgarelli, elected from the list submitted by Fintel s.r.l. and Cinzia Saleri, elected from the list submitted by Cinzia Saleri S.a.p.A.

Board of Statutory Auditors

The Shareholders' Meeting appointed the Board of Statutory Auditors for the three-year period from 2024 to 2026.

The Statutory Auditors Alessandra Tronconi (Chairman, elected from the list submitted by Cinzia Saleri S.p.A.), Maria Alessandra Zunino de Pignier and Mauro Giorgio Vivenzi, elected from the list submitted by Quaestio SGR S.p.A. were confirmed.

Report on remuneration policy and remuneration paid

The Shareholders' Meeting also approved the first section of the Report on Remuneration Policy and Remuneration Paid that sets out the policy adopted by the Company with regard to the remuneration of Directors and Executives with Strategic Responsibilities for the period from 2024 to 2026, and expressed a favourable advisory vote on the second section of the same Report, which sets out the remuneration of Directors, Statutory Auditors and other executives with strategic responsibilities for the year 2023.

Authorisation to purchase and sell treasury shares

The Shareholders' Meeting authorised the Board of Directors to purchase and sell treasury shares, in compliance with the equal treatment of shareholders and with the regulations in force, for the following purposes:

- use, in line with the Company's strategic lines, the treasury shares as part of operations related to industrial projects and agreements with strategic partners, or as part of investment operations, also through exchange, conferral, transfer, or other acts of disposal of the treasury shares for the acquisition of stakes or shareholding packages, or other operations of extraordinary finance that involve assigning or disposing of treasury shares;
- dispose of treasury shares to be destined to serve the stock incentive plans reserved for directors and/or employees of the Company or subsidiaries and, in particular, the stock grant plan approved today by the Shareholders' Meeting;
- offer shareholders an additional instrument to monetise their investment;
- carry out activities in support of market liquidity.

This authorisation allows the Board to purchase up to 634,339 ordinary shares equal to 5% of the share capital on the market, for a period of 18 months, for a maximum total disbursement equal to the available reserves and distributable profits, at a price not higher than 10% the average official prices recorded on the MTA (electronic stock exchange) during the five sessions prior to purchase.

The Board of Directors has also been authorised to dispose of treasury shares without any time restrictions according to any procedure, determined by the Board of Directors itself, that proves advisable for achieving the goals pursued.

Remuneration plan based on financial instruments in favour of directors and employees of the Company and its subsidiaries

The Shareholders' Meeting resolved to approve a free allocation plan of shares in favour of directors and employees of the Company and its subsidiaries ("the Plan") by granting to the Board of Directors the necessary powers for its management, administration and revision.

The Plan addresses individuals who hold or will hold key posts for the Company and/or subsidiaries, with reference to the implementation of the content and the achievement of Business Plan objectives and of sustainability objectives.

The subject-matter of the Plan is the free allocation to the beneficiaries of a maximum of 270,000 total rights, each of which entitles them to receive free of charge, under the terms and conditions provided for by the Regulations of the Plan, 1 Sabaf S.p.A. share.

The free allocation of shares is conditional, among other things, on the achievement, in whole or in part, with progressiveness, of the business targets related to the ROI and EBITDA and ESG targets.

The Plan aims to promote and pursue the involvement of the beneficiaries whose activities are considered relevant for the implementation of the contents and the achievement of the objectives set out in the Business Plan, foster loyalty development and motivation of managers, by increasing their entrepreneurial approach as well as align the interests of management with those of the Company's shareholders.



Delegation of power to the Board of Directors for share capital increase

The Extraordinary Shareholders' Meeting approved a proxy to the Board of Directors to increase the share capital and the consequent amendment to Article 5 of the Articles of Association. The delegation of powers gives the Board of Directors the power to increase the share capital against payment and by subscription in cash, all at once or in multiple instalments and through splitting shares, with the exclusion of the right of option pursuant to art. 2441, paragraph 4, second sentence, of the Italian Civil Code, through the issue, also in several tranches, of a number of ordinary shares not exceeding 10% of the share capital existing before the date of exercise of the power, if any, and in any case for a nominal amount not exceeding €1,268,679, with the right to establish any additional share premium.

The purpose of the Delegation of Power is to provide the Board of Directors with the necessary flexibility and timeliness in the carrying out of one or more increases in share capital in order to seize the most favourable conditions for the conclusion of agreements with possible partners and/or investors, which would contribute money to the pursuit of the strategic objectives set out in the Business Plan, including those relating to possible acquisitions.

Subsequent to the Shareholders' Meeting, the Board of Directors met to define the allocation of offices and powers, set up the Committees within the Board and assessed the independence of the Directors.

Appointment of the Chairman and Chief Executive Officer

Claudio Bulgarelli was confirmed Chairman of the Board of Directors of the Company.

Pietro Iotti was confirmed as Chief Executive Officer.

Assessing the independence of the independent directors

The Board of Directors then assessed that the directors Laura Ciambellotti, Francesca Maurelli, Federica Menichetti and Daniela Toscani can be qualified as independent both in accordance with the Consolidated Finance Act and in accordance with the principles and application criteria of the Corporate Governance Code.

Appointment of Board Committees

Therefore, the Control and Risk Committee (which includes Federica Menichetti, Chairman, Laura Ciambellotti and Daniela Toscani), the Sustainability Committee (which includes Pietro Iotti, Chairman, Gianluca Beschi and Francesca Maurelli) and the Remuneration and Nomination Committee (which includes Daniela Toscani, Chairman, Laura Ciambellotti, Francesca Maurelli, Alessandro Potestà and Cinzia Saleri) were set up within the Board of Directors.

Appointment of the Supervisory Body

The Board of Directors set up the Supervisory Body pursuant to Italian Legislative Decree no. 231/2001 for the three-year period from 2024 to 2026, appointing Federica Menichetti (Chairman) and Giuseppe Garzillo as members of the Body.

Appointment of the Financial Reporting Officer

The Board of Directors also confirmed Gianluca Beschi as "Financial Reporting Officer" pursuant to Article 154-bis of Legislative Decree no. 58/1998. He was appointed with the favourable opinion of the Board of Statutory Auditors and in compliance with the professional requirements set out in the Bylaws.

Pursuant to Article 154-bis, paragraph 2 of the Italian Consolidated Finance Act (Testo Unico della Finanza), the company's Financial Reporting Officer Gianluca Beschi declares that the financial disclosure contained in this press release corresponds to the company's records, books and accounting entries.

Investor Relations Gianluca Beschi tel. +39 030 6843236 gianluca.beschi@sabaf.it www.sabafgroup.com	Media relations Patrizia Vallecchi + 39 340 5104775 pvallecchi@twistergroup.it Arnaldo Ragozzino + 39 335 6978581 aragozzino@twistergroup.it
--	---

Founded in the early fifties, SABAF has grown consistently over the years to become the key manufacturer in Italy – and one of the leading producers in the world – of components for household appliances. In recent years, through a policy of organic investments and through acquisitions, the Group expanded its product range and is now active in the following segments of the household appliance market: hinges and electronic components. In 2022, the Group announced its entry into the induction cooking components market. Technological expertise, manufacturing flexibility, and the ability to offer a vast range of components – tailor-made to meet the requirements of individual manufacturers of cookers and built-in hobs and ovens and in line with the specific characteristics of its core markets – are Sabaf's key strengths in a sector featuring major specialisation, constantly evolving demand and an ever-increasing orientation towards products assuring total reliability and safety. The Sabaf Group has approximately 1,700 employees in Italy, Turkey, Poland, Brazil, China, India, USA and Mexico. In addition to the Sabaf brand, the Group operates under the brands ARC (professional burners), Faringosi Hinges, C.M.I. and Mansfield (hinges), Okida and P.G.A. (electronic components).

