

COMUNICATO STAMPA

Ospitaletto (BS), 6 maggio 2021

## **SABAF: L'ASSEMBLEA APPROVA IL BILANCIO 2020 E NOMINA IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

- **Approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020**
- **Deliberata la distribuzione di un dividendo di 0,55 euro per azione**
- **Nominati il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale per il triennio 2021-2023**

Si è tenuta oggi l'Assemblea ordinaria degli azionisti di Sabaf S.p.A., chiamata, tra l'altro, ad approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 e a nominare gli organi sociali per il triennio 2021-2023.

### **Risultati consolidati 2020 del Gruppo Sabaf**

Nel corso dell'Assemblea sono stati presentati i risultati consolidati 2020 del Gruppo Sabaf.

Nel 2020 il Gruppo Sabaf ha conseguito ricavi di vendita pari a 184,9 milioni di euro, superiori del 18,6% rispetto ai 155,9 milioni di euro dell'esercizio precedente (+8,4% a parità di area di consolidamento).

La pandemia ha determinato una fortissima volatilità dei ricavi di vendita nel corso del 2020. Dopo un avvio d'anno incoraggiante, a partire dal mese di marzo l'attività del Gruppo ha subito significativi rallentamenti, dapprima a causa della temporanea interruzione dell'operatività degli stabilimenti italiani (mediamente per 3 settimane) e successivamente per la generale riduzione dei livelli di produzione da parte dei nostri clienti. A partire dal mese di luglio si è assistito a un deciso recupero della domanda in tutte le aree geografiche, che è andato ulteriormente accelerando nell'ultima parte dell'anno quando alla favorevole intonazione del mercato si è accompagnato l'avvio di nuove forniture di bruciatori su scala globale a clienti strategici e il cross-selling tra le divisioni gas ed elettronica.

I maggiori volumi di attività nella seconda parte dell'anno e la favorevole evoluzione del mix delle vendite hanno sostenuto la redditività: l'EBITDA è stato di 37,1 milioni di euro (20,1% del fatturato), in crescita del 37,2% rispetto ai 27 milioni di euro dell'anno precedente (17,3% del fatturato) e l'EBIT ha raggiunto i 20,1 milioni di euro (10,9% del fatturato) con un incremento del 68,9% rispetto agli 11,9 milioni di euro del 2019. Il risultato netto dell'esercizio 2020 è stato pari a 14 milioni di euro, superiore del 40,8% rispetto ai 9,9 milioni di euro del 2019.

### **Bilancio d'esercizio 2020 di Sabaf S.p.A.**

L'Assemblea ha deliberato l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2020 di Sabaf S.p.A.

Nel 2020 la Capogruppo Sabaf S.p.A. ha conseguito ricavi di vendita pari a 102,6 milioni di euro (contro i 94,9 milioni di euro del 2019, +8,1%), l'EBITDA è stato di 15,8 milioni di euro, superiore del 20,5% rispetto ai 13,1 milioni di euro del 2019, l'EBIT è stato pari a 6,6 milioni di euro, in aumento del 124,2% rispetto ai 2,9 milioni di euro dell'esercizio precedente e l'utile netto ha raggiunto i 6,4 milioni di euro, superiore del 67,7% rispetto ai 3,8 milioni di euro del 2019.

### **Dividendo 2021**

L'Assemblea ha deliberato la distribuzione di un dividendo lordo di 0,55 euro per azione. La data di stacco della cedola è il 31 maggio 2021, la record date il 1° giugno 2021 e la data di pagamento è il 2 giugno 2021.

### **Consiglio di Amministrazione**

L'Assemblea ha provveduto alla nomina del Consiglio di Amministrazione, composto da 9 membri, per il triennio 2021-2023.

Sono stati confermati i consiglieri Pietro Iotti, Gianluca Beschi, Alessandro Potestà, Claudio Bulgarelli, Nicla Picchi, Daniela Toscani e Stefania Triva, eletti dalla lista presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente, e Carlo Scarpa, eletto dalla lista presentata da Fintel s.r.l.. Entra in Consiglio Cinzia Saleri, eletta dalla lista presentata da Cinzia Saleri S.p.A..

### **Collegio Sindacale**

L'Assemblea ha nominato il Collegio Sindacale per il triennio 2021-2023.

I Sindaci effettivi sono Alessandra Tronconi (Presidente, eletta dalla lista presentata da Cinzia Saleri S.p.A.), Maria Alessandra Zunino de Pignier e Mauro 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, 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 2020.

### **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 o di 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;
- offrire agli azionisti uno strumento addizionale di monetizzazione del proprio investimento;
- effettuare attività di sostegno della liquidità.

L'autorizzazione concede al Consiglio la facoltà di acquistare sul mercato, per un periodo di 18 mesi, fino a un massimo di n. 1.153.345 azioni ordinarie, 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 ed al raggiungimento degli obiettivi finanziari e di sostenibilità del Piano Industriale 2021-2023.

Il Piano ha per oggetto l'attribuzione gratuita ai beneficiari, al massimo, di n. 260.000 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 sociali e ambientali.

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 maggiormente gli interessi del management e quelli degli azionisti della Società.

\*\*\*\*\*

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 Onorario, del Presidente, del Vice Presidente e dell'Amministratore Delegato**

Il neoeletto Consiglio di Amministrazione ha nominato Presidente Onorario il signor Giuseppe Saleri, fondatore e storico Presidente della Società.

Presidente del Consiglio di Amministrazione è stato nominato l'ing. Claudio Bulgarelli, l'avv. Nicla Picchi è stata confermata nella carica di Vicepresidente

L'ing. Pietro Iotti è stato confermato Amministratore Delegato.

**Valutazione dell'indipendenza degli amministratori indipendenti e nomina del Lead Independent Director**

Il Consiglio di Amministrazione ha poi valutato che i consiglieri Nicla Picchi, Daniela Toscani, Stefania Triva e Carlo Scarpa sono idonei 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. Per quanto riguarda Nicla Picchi il Consiglio, considerati l'atteggiamento e l'autonomia di giudizio sempre dimostrata, ritiene che la durata superiore a nove anni del suo mandato di Amministratore in Sabaf non ne comprometta l'indipendenza.

Lead independent director è stata designata Nicla Picchi.

**Nomina dei Comitati endoconsiliari**

In seno al Consiglio di Amministrazione sono quindi stati istituiti il Comitato Controllo e Rischi e Sostenibilità (del quale fanno parte Nicla Picchi, Presidente, Carlo Scarpa e Daniela Toscani) e il Comitato per la Remunerazione e le Nomine (del quale fanno parte Daniela Toscani, Presidente, Alessandro Potestà e Stefania Triva). I curricula dei membri del Consiglio di Amministrazione sono disponibili sul sito internet della Società [www.sabafgroup.com](http://www.sabafgroup.com).

**Nomina dell'Organismo di Vigilanza**

Il Consiglio di Amministrazione ha nominato l'Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs. 231/2001 per il triennio 2021-2023, confermando Nicla Picchi 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.*

<p><b>Investor Relations</b>                  Gianluca Beschi                  tel. +39 030 6843236  <a href="mailto:gianluca.beschi@sabaf.it">gianluca.beschi@sabaf.it</a>  <a href="http://www.sabafgroup.com">www.sabafgroup.com</a></p>	<p><b>Media relations</b>                  Federica Basso + 39 333 9345478  <a href="mailto:fbasso@twistergroup.it">fbasso@twistergroup.it</a>                  Arnaldo Ragozzino - + 39 335 6978581  <a href="mailto:aragozzino@twistergroup.it">aragozzino@twistergroup.it</a></p>
---	--

*Fondata nei primi anni '50, SABAF è cresciuta costantemente fino a divenire oggi uno tra i primi produttori mondiali di componenti per elettrodomestici. La produzione si articola su tre linee principali: componenti per la cottura a gas (rubinetti e bruciatori), cerniere e componenti elettronici. 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 oltre 1.300 dipendenti ed è attivo con la Capogruppo SABAF S.p.A. e con le controllate Sabaf do Brasil, Sabaf Turchia e Sabaf Cina, attive nella produzione di bruciatori domestici, A.R.C., che produce bruciatori per la cottura professionale, Faringosi Hinges e C.M.I., leader nella produzione di cerniere per forni e lavastoviglie e Okida, operante nel settore della componentistica elettronica per elettrodomestici.*

## **SABAF: THE SHAREHOLDERS' MEETING APPROVES THE 2020 FINANCIAL STATEMENTS AND APPOINTS THE BOARD OF DIRECTORS**

- **The financial statements at 31 December 2020 were approved**
- **The distribution of a dividend of €0.55 per share was approved**
- **The Board of Directors and the Board of Statutory Auditors were appointed for the three-year period from 2021 to 2023**

The Ordinary Shareholders' Meeting of Sabaf S.p.A. was held today and was called upon to approve the financial statements for the year ended 31 December 2020 and to appoint the corporate bodies for the three-year period from 2021 to 2023.

### **Consolidated results for 2020 of the Sabaf Group**

The 2020 consolidated results of the Sabaf Group were presented at the shareholders' meeting.

In 2020, the Sabaf Group reported a sales revenue of €184.9 million, an increase of 18.6% versus the figure of €155.9 million in the previous year (+8.4% on a like-for-like basis).

The pandemic resulted in very high volatility of sales revenues during 2020. After an encouraging start to the year, from March onwards the Group's activities slowed down significantly, firstly due to the temporary interruption of operations at the Italian plants (on average for 3 weeks) and then due to the general reduction in production levels by our customers. Starting in July, there was a marked recovery in demand in all geographical areas, which accelerated further in the latter part of the year when the favourable market situation was accompanied by the start of new supplies of burners on a global scale to strategic customers and cross-selling between the gas and electronics divisions.

Higher business volumes in the second half of the year and a favourable trend in the sales mix supported profitability: EBITDA was €37.1 million (20.1% of turnover), up 37.2% compared to €27 million last year (17.3% of turnover) and EBIT was €20.1 million (10.9% of turnover) with a 68.9% increase compared to €11.9 million in 2019. The net profit for 2020 was €14 million, up by 40.8% compared to the figure of €9.9 million in 2019.

### **2020 Financial Statements of Sabaf S.p.A.**

The Shareholders' Meeting voted to approve the Sabaf S.p.A. financial statements for FY 2020.

In 2020, the Parent Company Sabaf S.p.A.'s sales revenue totalled €102.6 million (compared to €94.9 million reported in 2019, +8.1%), EBITDA was €15.8 million, up 20.5 % from €13.1 million in 2019, EBIT was €6.6 million, up 124.2 % from €2.9 million in the previous year and net profit was €6.4 million, up 67.7% from €3.8 million in 2019.

### **2021 Dividend**

The Shareholders' Meeting approved the payout of a gross dividend of €0.55 per share. The ex-date is 31 May 2021, the record date 1 June 2021 and the payment date 2 June 2021.

### **Board of Directors**

The Shareholders' Meeting appointed the Board of Directors, composed of 9 members, for the three-year period from 2021 to 2023.

The directors Pietro Iotti, Gianluca Beschi, Alessandro Potestà, Claudio Bulgarelli, Nicla Picchi, Daniela Toscani and Stefania Triva, elected from the list presented by the outgoing Board of Directors, and Carlo Scarpa, elected from the list presented by Fintel s.r.l., were confirmed. Cinzia Saleri, elected from the list presented by Cinzia Saleri S.a.p.A., joined the Board.

### **Board of Statutory Auditors**

The Shareholders' Meeting appointed the Board of Statutory Auditors for the three-year period from 2021 to 2023.

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

### **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, and expressed a favourable advisory vote on the second section of the same Report, which describes the remuneration of Directors, Statutory Auditors and other executives with strategic responsibilities for the year 2020.

### **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:

- in accordance with Company's strategic guidelines, use treasury shares as part of the transactions related to business plans and agreements with strategic partners or as part of investment transactions, or extraordinary financial transactions that imply the assignment or disposal of treasury shares;
- dispose of treasury shares to be used for equity-based incentive plans, reserved for directors and/or employees of the Company or of subsidiary companies and, in particular, the stock grant plan approved by the Shareholders' meeting;
- offer shareholders an additional instrument to monetise their investment;
- carry out activities in support of liquidity.

This authorisation allows the Board to purchase up to 1,153,345 ordinary shares 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 is intended for persons who hold or will hold key positions in the Company and/or its Subsidiaries, with reference to the implementation of the contents and the achievement of the financial and sustainability targets of the 2021-2023 Business Plan.

The subject-matter of the Plan is the free allocation to the beneficiaries of a maximum of 260,000 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 social and environmental 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 more closely.

\*\*\*\*\*

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 Honorary Chairman, Chairman, Vice Chairman and Chief Executive Officer**

The newly elected Board of Directors appointed Giuseppe Saleri, founder and historical Chairman of the Company, as Honorary Chairman.

Claudio Bulgarelli was appointed Chairman of the Board of Directors, and Nicla Picchi was confirmed as Vice Chairman.

Pietro Iotti was confirmed as Chief Executive Officer.

**Assessing the independence of the independent directors and appointment of the Lead Independent Director**

The Board of Directors then assessed that the directors Nicla Picchi, Daniela Toscani, Stefania Triva and Carlo Scarpa 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. With regard to Nicla Picchi, considering the attitude and the autonomous judgment she has always demonstrated, the Board considers that the duration of more than nine years of her mandate as Director of Sabaf does not compromise her independence.

Nicla Picchi was appointed lead independent director.

**Appointment of Board Committees**

The Control, Risk and Sustainability Committee (which includes Nicla Picchi, Chairman, Carlo Scarpa and Daniela Toscani) and the Remuneration and Nomination Committee (which includes Daniela Toscani, Chairman, Alessandro Potestà and Stefania Triva) were therefore set up within the Board of Directors. The curricula of the members of the Board of Directors are available on the Company's website [www.sabafgroup.com](http://www.sabafgroup.com).

**Appointment of the Supervisory Body**

The Board of Directors appointed the Supervisory Body pursuant to Italian Legislative Decree no. 231/2001 for the three-year period from 2021 to 2023, confirming Nicla Picchi 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.*

<p><b>Investor Relations</b>                  Gianluca Beschi                  tel. +39 030 6843236  <a href="mailto:gianluca.beschi@sabaf.it">gianluca.beschi@sabaf.it</a>  <a href="http://www.sabafgroup.com">www.sabafgroup.com</a></p>	<p><b>Media relations</b>                  Federica Basso + 39 333 9345478  <a href="mailto:fbasso@twistergroup.it">fbasso@twistergroup.it</a>                  Arnaldo Ragozzino - + 39 335 6978581  <a href="mailto:aragozzino@twistergroup.it">aragozzino@twistergroup.it</a></p>
---	--

*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. The production is broken down into three main lines: gas cooking components (valves and burners), hinges and electronic components. 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 more than 1,300 employees. It operates through its parent company SABAF S.p.A. and the subsidiaries Sabaf do Brasil, Sabaf Turkey and Sabaf China, active in the production of domestic burners, A.R.C., which produces burners for professional cooking, and Faringosi Hinges and C.M.I., leader in the production of oven and dishwasher hinges, and Okida, operating in the field of electronic components for household appliances.*