

| | | |
|---|---|---------------------|
| Informazione Regolamentata n. 0246-6-2024 | Data/Ora Inizio Diffusione 23 Febbraio 2024 19:05:02 | Euronext Star Milan |
|---|---|---------------------|

Societa' : SOGEFI

Identificativo Informazione
Regolamentata : 186531

Utenza - Referente : SOGEFINSS02 - Niccolò Moreschini

Tipologia : 1.1; 3.1

Data/Ora Ricezione : 23 Febbraio 2024 19:05:02

Data/Ora Inizio Diffusione : 23 Febbraio 2024 19:05:02

Oggetto : Risultati esercizio 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

RISULTATI IN CRESCITA NEL 2023

**Ricavi: +5,5% a € 1.627,9 milioni
(+9,1% a tassi di cambio costanti)**

EBIT: +49,2% a € 105,2 milioni

**Utile netto: +95,4% a € 57,8 milioni
(€ 29,6 milioni nel 2022)**

**Free Cash Flow positivo per € 37,9 milioni
(€ 29,3 milioni nel 2022)**

**Riduzione dell'indebitamento ante IFRS 16 a € 200,7 milioni
(€ 224,7 milioni a fine dicembre 2022)**

PROPOSTA DI DIVIDENDO: € 0,20 PER AZIONE

**FIRMATO ACCORDO DI PUT OPTION IN FAVORE DI SOGEFI PER LA
CESSIONE DELLA DIVISIONE FILTRATION**

| Principali risultati (in €m)* | Anno | |
|--|---------|----------------|
| | 2022 | 2023 |
| RICAVI | 1.543,4 | 1.627,9 |
| EBITDA** | 195,1 | 221,4 |
| EBIT | 70,5 | 105,2 |
| Risultato netto | 29,6 | 57,8 |
| Indebitamento netto al 31.12. ante IFRS 16 | 224,7 | 200,7 |

* Nell'esercizio 2023 è stata ceduta l'attività sospensioni in Messico. Conseguentemente, i valori degli esercizi 2022 e 2023 sono stati formulati applicando il principio IFRS 5 ("Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate") al business sospensioni in Messico.

** L'EBITDA è calcolato sommando alla voce "Ebit" la voce "Ammortamenti" e l'importo delle svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali incluso nella voce "Altri costi (ricavi) non operativi", pari a € 4,1 milioni al 31 dicembre 2023 (€ 8,9 milioni nel corrispondente periodo dell'anno precedente).

Milano, 23 febbraio 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di Sogefi S.p.A., riunitosi oggi sotto la presidenza di **Monica Mondardini**, ha approvato il **progetto di bilancio 2023**,

presentato dall'amministratore delegato **Frédéric Sipahi**.

Sogefi, società del Gruppo CIR, è uno dei principali produttori globali di componenti per autoveicoli nei settori Aria e Raffreddamento, Sospensioni e Filtrazione.

ANDAMENTO DEL MERCATO

Nel quarto trimestre 2023 la produzione mondiale di automobili è aumentata del 9,1% rispetto a quella del quarto trimestre del 2022, confermando il *trend* positivo registrato nei primi nove mesi dell'anno, con crescite in tutte le aree geografiche ad eccezione del Mercosur (-3%).

Nell'intero 2023 la produzione mondiale di autoveicoli ha quindi registrato una crescita del 9,4% rispetto al 2022, recuperando i volumi del 2019 prima della crisi pandemica (+1,2%).

L'andamento del 2023 è stato positivo in tutte le aree geografiche: +12,5% in Europa, +9,5% in NAFTA, +9,4% in Cina, 6,3% in India e +3,5% in Mercosur.

Tuttavia, rispetto al 2019, mentre Cina ed India sono risultate in forte crescita (+17,2% +29,5% rispettivamente), i volumi di produzione rimangono ancora inferiori in Europa (-13%), in Mercosur (-9,6%) e in NAFTA (-4,1%).

Per l'esercizio 2024, *S&P Global* (IHS), le cui analisi sono lo standard di settore, prevede che la produzione mondiale possa rimanere sostanzialmente stabile (-0,5%) rispetto al 2023.

SINTESI DELL'ANDAMENTO DI SOGEFI NEL 2023

I ricavi consolidati del Gruppo hanno registrato una crescita del 5,5% rispetto al 2022 e del 9,1% a tassi di cambio costanti, in linea con gli aumenti dei volumi di produzione (+6,1%) e dei prezzi di vendita (+2,8%).

I risultati hanno registrato un significativo miglioramento rispetto al 2022:

- l'**EBITDA**, pari a € 221,4 milioni, è aumentato del **+13,5%**, con un EBITDA *margin* del 16,6% grazie alla crescita dei volumi e del margine di contribuzione;
- l'**EBIT**, pari a € 105,2 milioni, è cresciuto del **+49,2%**, con un EBIT *margin* al 6,5% del fatturato, rispetto al 4,6% del 2022;
- l'**utile netto** è stato pari a € **57,8 milioni** (+95,4% rispetto a € 29,6 milioni nel 2022);
- il **free cash flow** è stato positivo per € 37,9 milioni (€ 29,3 milioni nel 2022);
- l'**indebitamento netto** (ante IFRS16) al 31 dicembre 2023 è sceso a € 200,7 milioni, rispetto a € 224,3 milioni al 31 dicembre 2022.

Anche **l'attività commerciale è stata positiva**, sia in termini di valore complessivo dei contratti acquisiti, sia di *mix*, con il 31% del valore dei nuovi contratti destinati a *E-mobility*. Sono state ottenute nuove aggiudicazioni significative in Nord America, in Europa e in Cina.

La divisione **Sospensioni** ha acquisito nuovi *business* nel mercato cinese, in collaborazione con operatori locali, concludendo in particolare un contratto per la fornitura di barre stabilizzatrici ad un *player* innovativo che aspira a diventare uno dei principali produttori nel mercato delle auto elettriche in Cina. La divisione ha inoltre acquisito in Europa diversi contratti, in particolare per la fornitura di barre stabilizzatrici per SUV elettrici di fascia alta e di molle elicoidali per piattaforme *E-mobility*. I contratti per *E-mobility* rappresentano il 45% del valore dei nuovi contratti acquisiti nell'anno.

La divisione **Aria e Raffreddamento** continua il proprio sviluppo in Cina, con l'acquisizione di diversi ordini da BYD tra i quali uno per la fornitura di collettori aria per una piattaforma *Plug-in-Hybrid* ed un contratto per la fornitura di collettori d'olio utilizzati nelle macchine

elettriche per lubrificare l'interno della scatola del cambio. Queste parti, tradizionalmente prodotte in metallo, sono proposte da Sogefi in plastica consentendo di ridurre il peso e ottimizzare il *design* e il costo. Sono inoltre stati conclusi importanti contratti in Nord America che consentiranno di rafforzare la quota di mercato in quell'area, in particolare per la fornitura di prodotti di *thermal management* e di raffreddamento a piattaforme *E-mobility*. In Europa gli ordini principali sono relativi ai gruppi termostati per *E-mobility* e ai collettori di aspirazione per il *thermal management*. Il 27% del valore dei nuovi contratti conclusi nel 2023 dalla divisione Aria e Raffreddamento riguarda componenti per piattaforme *E-mobility*.

La divisione **Filtrazione** ha concluso importanti accordi in Europa sia per il canale OEM (*Original Equipment Manufacturer*) sia per l'IAM (*Independent After Market*): si è aggiudicata nuovi contratti per la fornitura di filtri destinati al circuito dei freni per *camion* e ha siglato un accordo di esclusività per 3 anni con uno dei principali *leader* nella distribuzione di componenti per auto nel canale *Aftermarket*. Continua inoltre lo sviluppo in India, con un guadagno progressivo di quote di mercato. Infine, ha acquisito nuovi contratti per la fornitura di filtri per la purificazione dell'aria che rappresentano circa il 15% del valore totale.

RISULTATI 2023

I **ricavi** del 2023 sono ammontati a € 1.627,9 milioni, in crescita del 5,5% a cambi correnti e del 9,1% a cambi costanti rispetto al 2022.

Ricavi per area geografica

| Andamento dei ricavi per aree geografiche | 2023 (in €m) | 2022 (in €m) | Var. % | Var. % a cambi costanti | Mercato (var.%) |
|---|-----------------|-----------------|------------|-------------------------|-----------------|
| Europa | 980,1 | 890,9 | 10,0 | 10,2 | 12,5 |
| Nord America | 351,5 | 331,5 | 6,0 | 10,5 | 9,5 |
| Sud America | 84,6 | 108,0 | (21,7) | (2,2) | 3,5 |
| India | 111,9 | 104,5 | 7,1 | 15,6 | 6,3 |
| Cina | 107,4 | 115,6 | (7,1) | 0,5 | 9,4 |
| Eliminazione infragruppo | (7,6) | (7,1) | | | |
| TOTALE | 1.627,9 | 1.543,4 | 5,5 | 9,1 | 9,4 |

La crescita dei ricavi riflette l'andamento molto positivo registrato in Europa (+10%), in Nord America (+ 6,0% e +10,5% a cambi costanti) e in India (+7,1% e +15,6% a cambi costanti); nelle restanti aree i volumi sono stati sostanzialmente stabili, ma i ricavi sono stati penalizzati dalle variazioni dei tassi di cambio (- 7,1% in Cina, +0,5% a cambi costanti, e -21,7% in Sud America, -2,2% a cambi costanti al netto dell'inflazione dell'Argentina).

Ricavi per settore di attività

| Andamento dei ricavi per settori di attività | 2023 (in €m) | 2022 (in €m) | Var. % | Var.% a cambi costanti |
|--|-----------------|-----------------|------------|------------------------|
| Sospensioni | 574,5 | 548,0 | 4,8 | 9,5 |
| Filtrazione | 573,6 | 535,7 | 7,1 | 9,3 |
| Aria e Raffreddamento | 487,3 | 464,0 | 5,0 | 8,9 |
| Eliminazione infragruppo | (7,5) | (4,3) | | |
| TOTALE | 1.627,9 | 1.543,4 | 5,5 | 9,1 |

Sospensioni ha registrato un aumento dei ricavi del 4,8% (+9,5% a cambi costanti) con crescite interessanti in particolare in India e in Europa.

Aria e Raffreddamento ha registrato ricavi in crescita del 5,0% (+8,9% a cambi costanti), con un incremento particolarmente significativo nell'area NAFTA (+12,4% a cambio costante)

Filtrazione ha riportato ricavi in aumento del 7,1% (+9,3% a cambi costanti), con una forte crescita nel canale *Aftermarket* (+10,5%) e in India.

L'**EBITDA** è ammontato a € 221,4 milioni, in crescita del 13,5% rispetto al 2022 (€ 195,1 milioni). L'*EBITDA margin* è passato dal 12,6% del 2022 al 13,6% del 2023.

Il margine di contribuzione è aumentato del 12,8% rispetto al 2022, grazie alla crescita dei volumi e ad una marginalità (rapporto percentuale margine di contribuzione/fatturato) in progressione dal 27,4% del 2022 al 29,3% del 2023.

L'incidenza dei costi fissi sui ricavi è stata del 14,6%, sostanzialmente stabile rispetto al 2022 (14,3%).

Gli altri oneri, che includono prevalentemente le differenze cambio, hanno contribuito negativamente all'*EBITDA* per € 10,4 milioni rispetto al contributo positivo di € 0,8 milioni del 2022.

L'**EBIT** è ammontato a € 105,2 milioni, in crescita del 49,2% rispetto a € 70,5 milioni del 2022. L'incidenza sul fatturato è cresciuta dal 4,6% del 2022 al 6,5% del 2023.

Il Gruppo ha registrato un **utile netto consolidato delle attività operative** di € 67,7 milioni, rispetto a € 32,6 milioni dell'esercizio precedente.

In ottobre 2023 sono state cedute le attività delle Sospensioni in Messico, dando luogo ad una perdita netta per "attività operative cessate e possedute per la vendita" di € 6,7 milioni (€ -1,4 milioni nel 2022) che include il risultato netto della gestione fino ad ottobre e la minusvalenza registrata.

Il gruppo ha riportato un **utile netto** di € 57,8 milioni, rispetto ad € 29,6 milioni nel precedente esercizio.

Il **Free Cash Flow** è stato positivo per € 37,9 milioni in crescita rispetto al 2022 (€ 29,3 milioni).

Al 31 dicembre 2023 il **patrimonio netto**, esclusa la quota di azionisti terzi, ammontava a € 272,9 milioni, rispetto a € 230,7 milioni al 31 dicembre 2022. L'incremento riflette il risultato netto del periodo, le differenze cambio (negative) da conversione, il *fair value* degli strumenti di copertura dei flussi di cassa e altre variazioni.

L'**indebitamento finanziario netto ante IFRS16** al 31 dicembre 2023 era pari a € 200,7 milioni, rispetto a € 224,3 milioni al 31 dicembre 2022. Includendo i debiti finanziari per diritti d'uso, secondo il principio IFRS 16, l'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2023 era pari a € 266,1 milioni, rispetto a € 294,9 milioni al 31 dicembre 2022.

Al 31 dicembre 2023 il Gruppo ha linee di credito *committed* in eccesso rispetto al fabbisogno per € 242 milioni.

SINTESI DEI RISULTATI DEL QUARTO TRIMESTRE 2023

Nel quarto trimestre del 2023, Sogefi ha registrato ricavi pari a € 375,3 milioni, in calo del 2,4% rispetto al corrispondente periodo del 2022; a tassi di cambio costanti, il gruppo ha registrato una crescita del 4,1% grazie all'incremento dei volumi di produzione (+2,9%) e all'adeguamento dei prezzi di vendita.

L'**EBITDA** è risultato pari a € 47,5 milioni, 12,7% del fatturato, rispetto a € 43,5 milioni (11,3%)

nel quarto trimestre del 2022, grazie all'incremento del margine di contribuzione dal 26,5% al 31,1%.

L'**EBIT** è stato positivo per € 16,0 milioni a fronte di € 6,6 milioni nel quarto trimestre 2022.

Il **risultato netto consolidato** del quarto trimestre 2023 è stato positivo per € 12 milioni rispetto al risultato negativo per € 3,4 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Firmato accordo di *put option* in favore di Sogefi per la cessione della divisione Filtration al fondo di investimento statunitense Pacific Avenue

La Società, in data odierna, ha sottoscritto con il fondo di investimento statunitense Pacific Avenue Capital Partners un accordo di *put option*, in forza del quale Carta Acquisition France S.A.S. ("Carta France") e Carta Acquisition U.S., Inc. ("Carta US"), veicoli societari che fanno riferimento al fondo, hanno assunto impegni unilaterali, incondizionati e irrevocabili ad acquistare, rispettivamente, - in caso di esercizio dell'opzione di put da parte di Sogefi - l'intero capitale sociale di Sogefi Filtration S.A. e di Sogefi USA Inc. La divisione Filtrazione opererà con il nome di Purflux Group in caso di completamento dell'operazione.

Ai sensi dell'accordo di *put option*, Sogefi ha concesso ai veicoli acquisitivi Carta US e Carta France un periodo di esclusiva di sei mesi per il completamento dell'operazione.

L'esercizio della *put option* da parte di Sogefi e la stipula dell'accordo di compravendita relativo alla prospettata cessione della divisione Filtrazione (l'"Operazione") potranno avvenire solo una volta completata la procedura di consultazione con le rappresentanze sindacali, prevista dalla normativa francese.

L'Operazione è in ogni caso soggetta all'ottenimento dell'autorizzazione FDI (Foreign Direct Investment) in Slovenia e dell'autorizzazione antitrust in Marocco.

Si prevede che, subordinatamente all'esercizio della *put option* da parte di Sogefi, l'Operazione possa essere finalizzata entro sei mesi dalla data odierna.

L'esercizio della *put option* da parte di Sogefi sarà comunicato in conformità alla normativa applicabile.

Per le condizioni dell'operazione si veda il comunicato emesso contestualmente al presente.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La visibilità sull'andamento del mercato *automotive* nel 2024 rimane ridotta a causa delle incertezze legate all'evoluzione macroeconomica e geopolitica. S&P Global (IHS) prevede che, dopo la crescita registrata nel 2023, la produzione mondiale di automobili resti sostanzialmente stabile (-0,5%), con l'Europa in calo del 1,9%, la Cina in linea con il 2023 e marginali crescite nelle altre aree geografiche.

Per quanto concerne i prezzi delle materie prime e dell'energia, i primi mesi del 2024 confermano una certa stabilità, già registrata nella seconda parte del 2023, ma essi restano esposti a rischi di volatilità acuiti dalle tensioni geo-politiche. Permangono altresì tensioni inflazionistiche sul costo del lavoro in talune aree geografiche.

In questo scenario il Gruppo monitora costantemente gli andamenti nelle diverse aree geografiche ricercando accordi equi con tutti i clienti sui prezzi di vendita.

In assenza di fattori di deterioramento dello scenario macroeconomico rispetto all'attuale, per il 2024 si prevede -per tutte le tre divisioni che attualmente compongono il gruppo- una crescita dei ricavi *low single-digit*, superiore rispetto alle previsioni sul mercato *automotive*,

e una redditività operativa, escludendo gli oneri non ricorrenti, almeno in linea rispetto a quella registrata nell'esercizio 2023.

In caso di deconsolidamento della divisione Filtrazione, sul perimento in continuità (Sospensioni ed Air & Cooling), si prevede la medesima evoluzione dei ricavi sopra descritta, una progressione della redditività operativa e un risultato netto positivo.

PROPOSTA DI DIVIDENDO

Il Consiglio di Amministrazione, in considerazione del risultato del periodo e della solidità finanziaria del gruppo, proporrà all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, convocata in prima convocazione per il prossimo 22 aprile 2024, di destinare l'utile netto risultante dal Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, pari ad Euro 6.735.288,96, a titolo di dividendo unitario di Euro 0,20 a ciascuna delle azioni in circolazione, per complessivi Euro 23.730.484 a valere per l'importo di Euro 16.995.195,04 sulla "Riserva utili portati a nuovo" e per l'importo di Euro 6.735.288,96 sull'utile di esercizio 2023.

Il dividendo sarà messo in pagamento dal giorno 8 maggio 2024, previo stacco della cedola in data 6 maggio 2024 e "record date" in data 7 maggio 2024.

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

L'Assemblea degli Azionisti di Sogefi è convocata in prima convocazione per il 22 aprile 2024, e in seconda convocazione per il 23 aprile 2024.

Il testo integrale delle proposte di deliberazione e delle relazioni del Consiglio di Amministrazione in merito agli argomenti all'ordine del giorno, nonché tutta la documentazione inerente, saranno disponibili, nei termini di legge, presso la sede legale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com) e sul sito internet della Società www.sogefigroup.com (sezione Azionisti/Assemblee degli Azionisti).

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Maria Beatrice De Minicis, dichiara ai sensi del comma 2 dell'art.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.

Contatti:

Ufficio Stampa

Dini Romiti Consulting
Angelo Lupoli
alupoli@dr-cons.it
tel.: + 39 349 5314521

Investor Relations Sogefi

tel.: +39 02 467501
e-mail: ir@sogefigroup.com
www.sogefigroup.com

Il comunicato stampa è consultabile sul sito <http://www.sogefigroup.com/it/area-stampa/index.html>

Si allegano i principali risultati di conto economico e della situazione patrimoniale e finanziaria al 31 dicembre 2023 del Gruppo Sogefi.

GRUPPO SOGEFI

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA

(in milioni di €)

| ATTIVITA' | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------|----------------|
| ATTIVITA' CORRENTI | | |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 78,2 | 118,5 |
| Altre attività finanziarie | 5,1 | 6,1 |
| Rimanenze | 138,2 | 129,7 |
| Crediti commerciali | 166,9 | 161,2 |
| Altri crediti | 13,4 | 11,4 |
| Attività per imposte correnti | 28,1 | 29,0 |
| Altre attività | 3,4 | 3,1 |
| ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' CORRENTI | 433,3 | 459,0 |
| ATTIVITA' NON CORRENTI | | |
| Terreni | 9,8 | 9,7 |
| Immobili, impianti e macchinari | 358,9 | 367,8 |
| Altre immobilizzazioni materiali | 6,2 | 6,3 |
| Diritti d'uso | 59,7 | 65,9 |
| Attività immateriali | 203,4 | 218,2 |
| Altre attività finanziarie | 6,8 | 3,0 |
| Crediti finanziari | 2,8 | 5,6 |
| Altri crediti | 31,4 | 32,5 |
| Attività per imposte differite | 33,0 | 31,8 |
| TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI | 712,0 | 740,8 |
| TOTALE ATTIVITA' | 1.145,3 | 1.199,8 |

| PASSIVITA' | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| PASSIVITA' CORRENTI | | |
| Debiti correnti verso banche | 0,7 | 1,9 |
| Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti | 63,3 | 69,1 |
| Debiti finanziari correnti per diritti d'uso | 12,7 | 13,7 |
| Altre passività finanziarie a breve termine per derivati | - | - |
| Debiti commerciali e altri debiti | 334,0 | 347,6 |
| Passività per imposte correnti | 10,7 | 4,7 |
| Altre passività correnti | 38,2 | 40,1 |
| Fondi correnti | 12,4 | 10,1 |
| PASSIVITA' DIRETTAMENTE CORRELATE ALLE ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA | - | - |
| TOTALE PASSIVITA' CORRENTI | 472,0 | 487,2 |
| PASSIVITA' NON CORRENTI | | |
| Debiti non correnti verso banche | 184,4 | 233,4 |
| Quota non corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti | 45,2 | 52,3 |
| Debiti finanziari a medio lungo termine per diritti d'uso | 52,7 | 57,5 |
| Altre passività finanziarie a medio lungo termine per derivati | - | - |
| Fondi non correnti | 23,8 | 33,7 |
| Altri debiti | 56,5 | 64,5 |
| Passività per imposte differite | 23,3 | 23,7 |
| TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI | 385,9 | 465,1 |
| PATRIMONIO NETTO | | |
| Capitale sociale | 62,5 | 62,5 |
| Riserve e utili (perdite) a nuovo | 152,6 | 138,6 |
| Utile (perdita) d'esercizio del Gruppo | 57,8 | 29,6 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DELLA CONTROLLANTE | 272,9 | 230,7 |
| Partecipazioni di terzi | 14,5 | 16,8 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 287,4 | 247,5 |
| TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO | 1.145,3 | 1.199,8 |

| (in milioni di Euro) | Patrimonio netto consolidato di Gruppo | Capitale e riserve di terzi | Totale patrimonio netto di Gruppo e terzi |
|--|---|------------------------------------|--|
| Saldi al 31 dicembre 2022 | 230,7 | 16,8 | 247,5 |
| Dividendi | - | (6,3) | (6,3) |
| Differenze cambio | (16,1) | - | (16,1) |
| Utile (perdite) attuariali | (0,9) | - | (0,9) |
| <i>Fair value</i> degli strumenti di copertura dei flussi di cassa | (2,5) | - | (2,5) |
| Altre variazioni | 3,9 | 0,8 | 4,7 |
| Risultato netto del periodo | 57,8 | 3,2 | 61,0 |
| Saldi al 31 dicembre 2023 | 272,9 | 14,5 | 287,4 |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| (in milioni di Euro) | 1.01 – 31.12.2023 | | 1.01 – 31.12.2022 (*) | | Variazione | |
|---|-------------------|-------------|-----------------------|-------------|-------------|--------------|
| | Importo | % | Importo | % | Importo | % |
| Ricavi delle vendite | 1.627,9 | 100,0 | 1.543,4 | 100,0 | 84,5 | 5,5 |
| Costi variabili del venduto | 1.150,2 | 70,7 | 1.119,8 | 72,6 | 30,4 | 2,7 |
| MARGINE DI CONTRIBUZIONE | 477,7 | 29,3 | 423,6 | 27,4 | 54,1 | 12,8 |
| Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo | 129,1 | 7,8 | 119,4 | 7,7 | 9,7 | 8,1 |
| Ammortamenti | 112,1 | 6,9 | 115,7 | 7,5 | (3,6) | (3,2) |
| Costi fissi di vendita e distribuzione | 31,7 | 1,9 | 30,8 | 1,9 | 0,9 | 3,0 |
| Spese amministrative e generali | 77,6 | 4,8 | 71,1 | 4,5 | 6,5 | 9,3 |
| Costi di ristrutturazione | 7,5 | 0,5 | 8,1 | 0,6 | (0,6) | (6,9) |
| Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni | (0,1) | - | (0,6) | - | 0,5 | 87,8 |
| Differenze cambio (attive) passive | 5,2 | 0,3 | 1,1 | 0,1 | 4,1 | 362,2 |
| Altri costi (ricavi) non operativi | 9,4 | 0,6 | 7,5 | 0,5 | 1,9 | 25,6 |
| EBIT | 105,2 | 6,5 | 70,5 | 4,6 | 34,7 | 49,2 |
| Oneri finanziari | 30,7 | 2,0 | 22,9 | 1,5 | 7,8 | 33,9 |
| (Proventi) finanziari | (10,6) | (0,7) | (4,1) | (0,3) | (6,5) | 155,6 |
| Oneri (proventi) da partecipazioni | - | - | - | - | - | - |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 85,1 | 5,2 | 51,7 | 3,4 | 33,4 | 64,5 |
| Imposte sul reddito | 17,4 | 1,1 | 19,1 | 1,3 | (1,7) | (8,4) |
| UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE | 67,7 | 4,1 | 32,6 | 2,1 | 35,1 | 107,1 |
| Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali | (6,7) | (0,4) | (1,4) | (0,1) | (5,3) | (362,9) |
| RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI | 61,0 | 3,7 | 31,2 | 2,0 | 29,8 | - |
| (Utile) perdita di terzi | (3,2) | (0,2) | (1,6) | (0,1) | (1,6) | 93,5 |
| UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO | 57,8 | 3,5 | 29,6 | 1,9 | 28,2 | 95,4 |

(*) I valori dell'esercizio 2022 relativi alle "Attività possedute per la vendita" sono stati riclassificati a seguito dell'applicazione del principio IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate" alla linea "Utile (perdita) da attività operativa cessata, al netto degli effetti fiscali".

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL QUARTO TRIMESTRE 2023

| (in milioni di Euro) | Periodo | | Periodo | | Variazione | |
|---|-------------------|-------------|-----------------------|--------------|-------------|--------------|
| | 1.10 – 31.12.2023 | | 1.10 – 31.12.2022 (*) | | | |
| | Importo | % | Importo | % | Importo | % |
| Ricavi delle vendite | 375,3 | 100,0 | 384,6 | 100,0 | (9,3) | (2,4) |
| Costi variabili del venduto | 258,6 | 68,9 | 282,6 | 73,5 | (24,0) | (8,5) |
| MARGINE DI CONTRIBUZIONE | 116,7 | 31,1 | 102,0 | 26,5 | 14,7 | 14,4 |
| Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo | 31,5 | 8,4 | 28,5 | 7,4 | 3,0 | 10,6 |
| Ammortamenti | 27,1 | 7,2 | 28,9 | 7,5 | (1,8) | (6,2) |
| Costi fissi di vendita e distribuzione | 8,1 | 2,1 | 7,5 | 2,0 | 0,6 | 7,1 |
| Spese amministrative e generali | 19,9 | 5,3 | 17,8 | 4,7 | 2,1 | 11,4 |
| Costi di ristrutturazione | 3,6 | 1,0 | 0,2 | - | 3,4 | - |
| Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni | - | - | (0,7) | (0,2) | 0,7 | (100,0) |
| Differenze cambio (attive) passive | 3,5 | 0,9 | 6,3 | 1,6 | (2,8) | - |
| Altri costi (ricavi) non operativi | 7,0 | 1,9 | 6,9 | 1,8 | 0,1 | 0,9 |
| EBIT | 16,0 | 4,3 | 6,6 | 1,7 | 9,4 | 143,9 |
| Oneri finanziari | 9,7 | 2,6 | 6,4 | 1,7 | 3,3 | 51,7 |
| (Proventi) finanziari | (6,0) | (1,6) | (1,2) | (0,3) | (4,8) | 419,0 |
| Oneri (proventi) da partecipazioni | - | - | - | - | - | - |
| RESULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 12,3 | 3,3 | 1,4 | 0,3 | 10,9 | 806,9 |
| Imposte sul reddito | (0,8) | (0,2) | 4,0 | 1,0 | (4,8) | - |
| UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE | 13,1 | 3,5 | (2,6) | (0,7) | 15,7 | 600,0 |
| Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali | (0,3) | (0,1) | (0,3) | (0,1) | - | - |
| RESULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI | 12,8 | 3,4 | (2,9) | (0,8) | 15,7 | 538,4 |
| (Utile) perdita di terzi | (0,8) | (0,2) | (0,5) | (0,1) | (0,3) | (77,8) |
| UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO | 12,0 | 3,2 | (3,4) | (0,9) | 15,4 | 453,2 |

(*) I valori dell'esercizio 2022 relativi alle "Attività possedute per la vendita" sono stati riclassificati a seguito dell'applicazione del principio IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate" alla linea "Utile (perdita) da attività operativa cessata, al netto degli effetti fiscali".

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

| (in milioni di Euro) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------|---------------|
| A. Disponibilità liquide | 78,2 | 118,5 |
| B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | - | - |
| C. Altre attività finanziarie correnti | 5,1 | 6,1 |
| D. Liquidità (A) + (B) + (C) | 83,3 | 124,6 |
| E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente) | 2,0 | 2,6 |
| F. Parte corrente del debito finanziario non corrente | 72,5 | 82,1 |
| G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F) | 74,5 | 84,7 |
| H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D) | (8,8) | (39,9) |
| I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito) | 234,7 | 285,4 |
| J. Strumenti di debito | 47,0 | 52,3 |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti | - | - |
| L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K) | 281,7 | 337,7 |
| M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L) | 272,9 | 297,8 |
| Altre attività finanziarie non correnti | 6,8 | 2,9 |
| Indebitamento finanziario netto incluse altre attività finanziarie non correnti (come da "Posizione finanziaria netta" risultante nella tabella Rendiconto Finanziario Consolidato") | 266,1 | 294,9 |

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| (in milioni di Euro) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|----------------|----------------|
| AUTOFINANZIAMENTO | 168,7 | 137,4 |
| Variazione del capitale circolante netto | (27,4) | (11,9) |
| Altre attività/passività a medio lungo termine | (3,4) | 12,0 |
| FLUSSO MONETARIO GENERATO DALLE OPERAZIONI DI ESERCIZIO | 137,9 | 137,5 |
| Decremento netto da cessione di immobilizzazioni | 10,8 | 6,9 |
| TOTALE FONTI | 148,7 | 144,4 |
| TOTALE IMPIEGHI | 106,6 | 109,5 |
| Posizione finanziaria netta delle società acquisite/vendute nell'esercizio | 0,1 | - |
| Differenze cambio su attività/passività e patrimonio netto | (4,3) | (5,6) |
| FREE CASH FLOW | 37,9 | 29,3 |
| Dividendi pagati a terzi da società del Gruppo | (6,3) | (2,1) |
| Variazione <i>fair value</i> strumenti derivati | (2,8) | 5,5 |
| VARIAZIONI DEL PATRIMONIO | (9,1) | 3,4 |
| Variazione della posizione finanziaria netta | 28,8 | 32,7 |
| Posizione finanziaria netta a inizio periodo | (294,9) | (327,6) |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO | (266,1) | (294,9) |

SOGEFI S.p.A.**STATO PATRIMONIALE**

(in milioni di Euro)

| ATTIVO | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| ATTIVO CORRENTE | | |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 26,1 | 48,9 |
| Conti correnti di tesoreria centralizzata con società controllate | 144,6 | 113,3 |
| Altre attività finanziarie | - | 2,8 |
| Finanziamenti e crediti finanziari assimilabili ai finanziamenti con società controllate | 33,0 | 50,1 |
| Crediti commerciali | 5,9 | 4,7 |
| <i>di cui verso società controllate</i> | <i>2,4</i> | <i>3,7</i> |
| <i>di cui verso società controllante</i> | <i>3,5</i> | <i>1,0</i> |
| Altri crediti | - | - |
| Attività per imposte correnti | 3,1 | 2,8 |
| Altre attività | 0,1 | 0,1 |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE OPERATIVO | 9,1 | 7,6 |
| TOTALE ATTIVO CORRENTE | 212,8 | 222,7 |
| ATTIVITÀ NON CORRENTE | | |
| Investimenti immobiliari: terreni | 5,3 | 5,4 |
| Investimenti immobiliari: altri immobili | 5,2 | 5,1 |
| Altre immobilizzazioni materiali | 0,1 | 0,1 |
| Diritti d'uso | 0,7 | 0,1 |
| Attività immateriali | 5,3 | 10,3 |
| Partecipazioni in società controllate | 347,1 | 337,5 |
| Finanziamenti e crediti finanziari assimilabili ai finanziamenti | 137,5 | 131,6 |
| <i>di cui verso società controllate</i> | <i>134,7</i> | <i>126,0</i> |
| <i>per derivati</i> | <i>2,8</i> | <i>5,6</i> |
| Altri crediti | 0,3 | - |
| Attività per imposte differite | 4,8 | 2,7 |
| TOTALE ATTIVO NON CORRENTE | 506,3 | 492,8 |
| TOTALE ATTIVO | 719,1 | 715,5 |

| PASSIVO | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| PASSIVO CORRENTE | | |
| Debiti correnti verso banche | - | 0,7 |
| Conti correnti di tesoreria centralizzata con società controllate | 243,5 | 207,3 |
| Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti | 41,0 | 41,4 |
| <i>di cui verso società controllate</i> | - | - |
| Debiti finanziari correnti per diritti d'uso | 0,2 | - |
| Altre passività finanziarie a breve per derivati | - | - |
| Debiti commerciali e altri debiti | 5,1 | 3,8 |
| <i>di cui verso società controllate</i> | 0,2 | 0,4 |
| <i>di cui verso società controllante</i> | 0,5 | 0,4 |
| Debiti per imposte | 0,1 | 0,1 |
| Altre passività correnti | - | - |
| TOTALE PASSIVO CORRENTE | 289,9 | 253,3 |
| PASSIVO NON CORRENTE | | |
| Debiti verso banche | 154,5 | 186,6 |
| Altri finanziamenti a medio lungo termine | 44,9 | 52,3 |
| Debiti finanziari a medio lungo termine per diritti d'uso | 0,5 | 0,1 |
| Altre passività finanziarie a medio lungo termine per derivati | - | - |
| ALTRE PASSIVITA' A LUNGO TERMINE | | |
| Fondi a lungo termine | 1,0 | 0,1 |
| Imposte differite | - | - |
| TOTALE ALTRE PASSIVITA' A LUNGO TERMINE | 1,0 | 0,1 |
| TOTALE PASSIVO NON CORRENTE | 200,9 | 239,1 |
| PATRIMONIO NETTO | | |
| Capitale sociale | 62,5 | 62,5 |
| Riserve e utili (perdite) a nuovo | 159,1 | 219,3 |
| Utile (perdita) d'esercizio | 6,7 | (58,7) |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 228,3 | 223,1 |
| TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | 719,1 | 715,5 |

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DELL'ESERCIZIO

(in milioni di Euro)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Proventi, oneri finanziari e dividendi | 2,1 | 22,6 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | 9,4 | (78,9) |
| Altri proventi della gestione | 9,6 | 11,0 |
| Costi di gestione | (17,9) | (13,1) |
| Altri ricavi (costi) non operativi | (0,8) | - |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 2,4 | (58,4) |
| Imposte passive (attive) sul reddito | 4,3 | (0,3) |
| RISULTATO NETTO | 6,7 | (58,7) |

RENDICONTO FINANZIARIO

(in milioni di Euro)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|----------------|----------------|
| AUTOFINANZIAMENTO | 0,8 | 23,0 |
| Variazione del capitale circolante netto | (0,1) | (3,5) |
| Altre attività/passività a medio e lungo termine | 0,5 | 0,9 |
| FLUSSO MONETARIO GENERATO DALLE OPERAZIONI DI ESERCIZIO | 1,2 | 20,4 |
| Vendita di partecipazioni | - | - |
| Vendita di immobilizzazioni materiali | - | 3,3 |
| TOTALE FONTI | 1,2 | 23,7 |
| TOTALE IMPIEGHI | - | 0,3 |
| FREE CASH FLOW | 1,2 | 23,4 |
| Aumenti di capitale sociale della Capogruppo | - | - |
| Variazione <i>Fair value</i> strumenti derivati | (2,8) | 5,5 |
| Dividendi pagati dalla Capogruppo | - | - |
| VARIAZIONI DEL PATRIMONIO | (2,8) | 5,5 |
| Variazione della posizione finanziaria netta | (1,6) | 28,9 |
| Posizione finanziaria netta a inizio periodo | (141,8) | (170,7) |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO | (143,4) | (141,8) |

Fine Comunicato n.0246-6-2024

Numero di Pagine: 16