

SOGEFI S.p.A.

Sede legale: Milano, Via Ciovassino 1/A

Capitale sociale: euro 62.461.355,84

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza, Lodi: 00607460201

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento di
"CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE"

* * * * *

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2019 addì 26 del mese di aprile alle ore 16,15, in Milano, presso il Centro Congressi - Palazzo delle Stelline in Corso Magenta n. 61 ha luogo l'assemblea ordinaria e straordinaria della Società.

Assume la presidenza ai sensi di statuto il Presidente Dr.ssa Monica Mondardini la quale chiama il Notaio Dr. Francesco Guasti a fungere da Segretario per la parte ordinaria e a redigere il verbale per la parte straordinaria.

Il Presidente informa che l'odierna assemblea è stata convocata in prima convocazione con avviso pubblicato sul sito Internet della Società e per estratto sul quotidiano "La Repubblica" in data 14 marzo 2019 con il seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018. Delibere relative.
2. Determinazione del numero e nomina dei Componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2019-2020-2021. Determinazione dei relativi compensi.
3. Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie previa revoca della precedente e correlata autorizzazione a disporre.
4. Relazione sulla Remunerazione.
5. Approvazione del Piano di Stock Grant per l'anno 2019.
6. Aggiornamento del corrispettivo del revisore legale dei conti KPMG S.p.A.

Parte Straordinaria

1. Delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt. 2420-ter e 2443 del Codice Civile, previa revoca della delega esistente. Conseguente modifica dell'art. 8 dello Statuto Sociale.

Il Presidente comunica che alla data odierna il capitale sociale ammonta ad euro 62.461.355,84 suddiviso in n. 120.117.992 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,52 cadauna. La Società possiede n. 2.429.080 azioni proprie, pari al 2,02% del capitale sociale.

Chiede agli Azionisti che si trovassero eventualmente carenti di legittimazione al voto ai sensi di legge di farlo presente.

Assicura che si è proceduto alla verifica della legittimazione all'intervento e all'esercizio dei diritti di voto in capo ai partecipanti all'assemblea, che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe, secondo quanto previsto dalla normativa vigente e comunica che sono presenti o rappresentati azionisti portatori di n. 75.375.825 azioni ordinarie corrispondenti al 62,751 % delle n. 120.117.992 azioni costituenti il capitale sociale.

Dichiara pertanto l'Assemblea validamente costituita in prima convocazione ai sensi di legge e di statuto ed atta a discutere e deliberare su tutti gli argomenti all'ORDINE DEL GIORNO.

Oltre al Presidente, sono presenti i Consiglieri Signori: Ing. Laurent Frederic Hebenstreit - Amministratore Delegato, Dr. Rodolfo De Benedetti, Dr.ssa Patrizia Canziani, Avv. Roberta Di Vieto, Giovanni Germano, Ing. Mauro Melis e Avv. Paolo Riccardo Rocca.

Giustificata l'assenza del Consigliere Avv. Raffaella Pallavicini.

Sono presenti tutti i Sindaci effettivi Signori: Dr.ssa Sonia Peron - Presidente del Collegio Sindacale, Dr. Riccardo Zingales e Dr. Giuseppe Leoni.

Assiste alla riunione il Direttore Amministrazione, Finanza e Controllo Dr. Yann Eric Logan Albrand.

Per la Società di Revisione KPMG S.p.A. sono presenti la Dr.ssa Elisabetta Forni e il Dr. Luca Antonioli.

E' stato permesso ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare.

Sono presenti in sala alcuni collaboratori per motivi di servizio.

Il Presidente comunica che è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea ed un servizio di traduzione simultanea francese/italiano, al fine di agevolare i lavori assembleari e la stesura del verbale.

Informa che lo Studio Segre S.r.l., Rappresentante Designato della Società ai sensi dell'art. 135 undecies del D.Lgs 58/98, ha comunicato di non aver ricevuto alcuna delega.

In conformità alle prescrizioni di cui alla delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, informa che:

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea verrà inserito quale allegato "A" al verbale per farne parte integrante e sostanziale e conterrà tutte le informazioni richieste dalla normativa an-

che regolamentare vigente; in particolare dallo stesso potranno essere desunti i dati concernenti l'Azionista e l'eventuale soggetto da questo delegato a partecipare ai lavori, con il numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione dell'intermediario ai sensi dell'art. 83 sexies del T.U.F., nonché i partecipanti in qualità di creditori pignorati od usufruttuari. Da un distinto elenco, parimenti allegato al verbale sotto la lettera "B", potranno essere desunti coloro che esprimeranno voto favorevole, contrario, si asterranno o si saranno allontanati prima di ogni singola votazione. A tale fine, per poter favorire una corretta verbalizzazione, prega coloro che dovessero assentarsi di volerlo far constatare all'uscita della sala;

- poiché Sogefi S.p.A. rientra nella categoria delle Piccole Medie Imprese (PMI) come definita dall'art. 1 del T.U.F., si riportano nel seguito gli azionisti che superano il 5% del diritto di voto.

L'unico azionista che partecipa direttamente ed indirettamente al capitale di SOGEFI S.p.A. con percentuale di possesso superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del Libro Soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi del 2° comma dell'art. 120 del D.Lgs n. 58/98 nonché da altre informazioni disponibili presso la Società alla data del 25 aprile 2019, con la relativa percentuale di possesso è:

- CIR S.p.A.- titolare in via diretta di n. 66.788.988 azioni ordinarie Sogefi, pari al 55,603% del capitale sociale.

CIR S.p.A. è controllata dalla COFIDE S.p.A. al 45,798% e quest'ultima dalla F.Ili De Benedetti S.p.A. al 65,921%;

- gli azionisti iscritti al libro soci all'11 aprile 2019, ivi inclusi quelli aderenti al sistema di deposito accentrato presso Monte Titoli S.p.A., sono n. 3.749;

- i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società nel rispetto dei disposti del Regolamento (UE) 2016/679 in materia di protezione dei dati personali e del Decreto Legislativo n. 196/2003;

- per una più completa informativa, le ore ed i corrispettivi della Società di Revisione KPMG S.p.A. per la revisione del Bilancio d'esercizio e del Bilancio Consolidato 2018 sono:

	<i>Ore impiegate</i>	<i>Onorari (in Euro)</i>
Bilancio d'esercizio inclusi i controlli continuativi	331	27.000
Bilancio consolidato	908	74.900
Relazione semestrale	493	40.600
Procedure di revisione a seguito del Regolamento UE 537/2014	180	23.200
<i>TOTALE</i>	1.912	165.700

- nel fascicolo di bilancio consegnato, insieme alla Relazione e al bilancio della Società, vi è il Bilancio Consolidato di Gruppo dell'esercizio 2018 che, pur non essendo oggetto di discussione e di approvazione da parte dell'assemblea, fornisce una più ampia e significativa informativa agli Azionisti;

- è stato messo a disposizione dei presenti un fascicolo denominato "*Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti*" contenente:

1) il testo delle Relazioni e delle proposte di delibera del Consiglio di Amministrazione relativamente ai punti all'ordine del giorno;

2) il testo della "*Relazione annuale sul sistema di Corporate Governance e sull'adesione al Codice di Autodisciplina delle Società quotate*";

- un fascicolo denominato "Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario";

- un fascicolo relativo alla Lista dei candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione presentata dall'Azionista di maggioranza CIR S.p.A.;

- un fascicolo relativo alla Lista dei candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione presentata congiuntamente da alcuni Azionisti di minoranza.

Il Presidente informa l'assemblea che sono pervenute n. 85 domande dall'Azionista Marco Bava nonché n. 3 domande dall'Azionista Gianluca Ghini. Le domande e le relative risposte sono state messe a disposizione di chi fosse interessato all'ingresso della sala e verranno allegate al verbale della presente riunione sotto la lettera "C".

Passando alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, poiché di ogni punto all'ordine del giorno la relativa documentazione è stata messa a disposizione del pubblico nei termini di legge, il Presidente, con il consenso unanime degli intervenuti, ne omette la lettura.

Passando alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno**, il **Presidente** passa la parola all'**Amministratore Delegato Ing. Hebenstreit**, il quale, con l'ausilio di alcune diapositive, allegate al presente verbale sotto la lettera "D", illustra l'andamento generale del Gruppo scorrendo il bilancio consolidato, riportato nel relativo fascicolo, nonché i risultati del primo trimestre del 2019.

Il Presidente, al termine dell'esposizione, ricorda che il risultato della Capogruppo Sogefi S.p.A. è negativo per euro 13.744.350,25 a causa della svalutazione da *impairment test* della partecipata Sogefi Filtration S.A. pari ad euro 36.053.000; la proposta di destinazione del Risultato dell'esercizio è riportata a pagina 34 del fascicolo di bilancio e prevede di coprire interamente la perdita netta dell'esercizio pari ad euro 13.744.350,25 mediante utilizzo della disponibilità esistente sotto la voce "Utili portati a nuovo".

Passa quindi la parola al **Presidente del Collegio Sindacale** il quale riassume brevemente i punti salienti della Relazione del Collegio riportata alle pagine 165 e seguenti del fascicolo di bilancio.

Il Presidente apre quindi la discussione.

Interviene l'azionista Gianluca Ghini il quale chiede dei chiarimenti in relazione alla domanda da lui già inviata per iscritto circa i risultati attesi a fine 2019 in termini di EBITDA e DEBITO.

Prende la parola l'Amministratore Delegato il quale sottolinea che i volumi del primo trimestre hanno mostrato un'evoluzione migliore del trend di mercato e prevede un incremento della redditività nel secondo trimestre.

Sempre l'azionista Ghini con riferimento alla Business Unit delle sospensioni chiede se il prezzo dell'acciaio si sia stabilizzato rispetto all'ultimo trimestre e se siano in corso delle trattative relative ad operazioni di natura straordinaria.

Il Presidente conferma che il prezzo dell'acciaio si è stabilizzato e precisa che la Società segue molto attentamente l'evoluzione del mercato ma che, allo stato, non sono in corso trattative rilevanti da un punto di vista strategico; al contempo, la Società ha avviato un processo di revisione delle attività non-core.

Interviene a questo punto il Sig. Bruno Maugeri, delegato dell'azionista Giulia Maugeri, il quale chiede quali siano le ragioni per le quali siano state disattese le previsioni fornite al mercato dopo la semestrale del 2018 e secondo le quali vi sarebbe stato un utile in linea con quello dell'esercizio precedente.

Il Presidente spiega che nel secondo semestre del 2018, e in particolare nel corso dell'ultimo trimestre, si è assistito al concomitante verificarsi di diversi fattori che hanno dato luogo a conseguenze significative. In particolare, segnala una riduzione dei volumi degli ordini in linea col calo della produzione auto, un aumento dei costi delle materie prime, soprattutto riguardo agli acciai impiegati per le sospensioni - non compensati da aumenti dei prezzi di vendita ai clienti Sogefi - ed elementi di natura tecnico-contabile intervenuti in chiusura d'esercizio, il principale dei quali viene individuato nell'applicazione alle attività argentine dei principi contabili internazionali (IAS) vigenti per le situazioni di iperinflazione, che ha determinato una diminuzione del risultato operativo. Conclude affermando che quanto accaduto, ossia uno scostamento tra previsione e consuntivo significativo, non deve assolutamente ripetersi.

Nessun altro domandando la parola, comunica che non vi sono variazioni nelle presenze e mette in votazione il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 che, dopo prova e controprova, risulta approvato a maggioranza con l'astensione di n. 55.578 azioni di titolarità di alcuni Fondi rappresentati da Beatrice Maria Mero, il voto contrario di n. 8.800 azioni di titolarità di Giulia Maugeri rappresentata da Bruno Maugeri e avendo votato a favore tutti gli altri, come specificato nell'allegato elenco.

Mette quindi in votazione la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio che, dopo prova e controprova, risulta approvata a maggioranza con l'astensione di n. 49.959 azioni di titolarità di alcuni Fondi rappresentati da Beatrice Maria Mero, ed avendo votato a favore tutti gli altri, come specificato nell'allegato elenco.

Passando alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno**, il Presidente ricorda ai presenti che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 scade il Consiglio di Amministrazione in carica e si rende necessario procedere alla nomina dei componenti del nuovo Organo Amministrativo della Società.

Ai sensi dell'art. 17 dello statuto, la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate dagli Azionisti.

Agli azionisti di minoranza è riservata la nomina di un componente il Consiglio di Amministrazione.

Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere candidati di genere diverso almeno nella proporzione prescritta dalla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

La Società ha provveduto, entro i termini della vigente normativa, a mettere a disposizione del pubblico le liste presentate, corredate dai curricula e dalle attestazioni di legge, presso la sede sociale, il gestore del mercato e sul proprio sito internet.

Il Presidente dà atto che sono state presentate due liste e precisamente la lista dell'azionista di maggioranza "CIR S.p.A." e la lista unitaria di alcuni Azionisti di minoranza.

La lista di candidati presentata dall'Azionista di maggioranza "CIR S.p.A.", che ha attestato di essere titolare di diritti di voto che rappresentano il 55,603% del capitale sociale, riporta i seguenti nominativi:

- 1) Dott. Rodolfo DE BENEDETTI
- 2) Dott.ssa Monica MONDARDINI
- 3) Ing. Laurent Frédéric HEBENSTREIT
- 4) Dott.ssa Patrizia CANZIANI
- 5) Avv. Roberta DI VIETO
- 6) Ing. Mauro MELIS
- 7) Dott. Christian Georges STREIFF

La lista di candidati presentata dagli Azionisti di minoranza, che hanno attestato di essere titolari di diritti di voto che rappresentano complessivamente il 2,789% del capitale sociale, riporta il seguente nominativo:

- 1) Ervino RICCOBON

Comunica altresì che i candidati:

- hanno accettato la candidatura;
- hanno attestato l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché il possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità prescritti dalla legge e dai regolamenti vigenti;
- hanno fornito l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo da essi ricoperti presso altre società;
- hanno inviato i loro curricula vitae;
- hanno dichiarato di non esercitare attività in concorrenza con la Società.

Tali documenti sono agli atti della Società a disposizione di coloro che volessero prenderne visione, nonché a disposizione dei presenti in sala in appositi fascicoli.

Informa che i candidati:

- Dott.ssa Patrizia CANZIANI
- Avv. Roberta DI VIETO
- Ing. Mauro MELIS
- Dott. Christian Georges STREIFF

della lista presentata dal socio di maggioranza CIR S.p.A. e il candidato

- Dott. Ervino RICCOBON

della lista presentata dagli azionisti di minoranza, hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalle norme vigenti e dal sistema di Corporate Governance adottato dalla Società.

Informa che la Relazione del Consiglio di Amministrazione e le proposte di delibera sono riportate alla pagina n. 1 e seguenti del fascicolo "*Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti*".

L'Azionista CIR S.p.A. ha proposto che il numero dei Consiglieri venga fissato in un numero compreso fra 7 e 9 ed, in particolare, (come risulta specificato nella lista di candidati presentata da CIR S.p.A. a disposizione dei presenti):

- nel numero di 7, qualora venga presentata una sola lista di candidati,
- nel numero di 8, qualora venga presentata più di una lista di candidati.

Procede, quindi, alla lettura delle proposte di delibera, consultabili a pag. 5 e seguenti del fascicolo denominato "*Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti*":

1) *relativamente alla determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione:*

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Sogefi S.p.A.:

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione,
- preso atto della proposta dell'azionista CIR S.p.A.,

- avuto a mente i disposti di legge e di statuto

DELIBERA

- di stabilire in 8 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2019-2020-2021 e cioè fino all'Assemblea che discuterà il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2021;
- di consentire ai nominati Amministratori di assumere altri incarichi, ai sensi dell'art. 2390 del Codice Civile.”

2) *relativamente al compenso degli Amministratori*

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Sogefi S.p.A.:

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione,
- preso atto della proposta dell'azionista CIR S.p.A.,
- avuto a mente i disposti di legge e di statuto

DELIBERA

- di attribuire a ciascun componente il Consiglio di Amministrazione un compenso di euro 20.000 annuo *pro rata temporis*, ai sensi dell'art. 2389, comma 1, del Codice Civile.”

Il Presidente apre quindi la discussione chiedendo ai Soci che intervengono di voler cortesemente dire il loro nome.

Nessuno domandando la parola, comunica che non vi sono variazioni nelle presenze e mette pertanto in votazione la proposta di determinare in otto il numero dei componenti il Consiglio, di cui è stata data lettura che, dopo prova e controprova, risulta approvata a maggioranza con l'astensione di n. 49.959 azioni di titolarità di alcuni Fondi rappresentati da Beatrice Maria Mero, ed avendo votato a favore tutti gli altri, come specificato nell'allegato elenco.

Mette quindi in votazione la proposta di delibera relativa al compenso agli Amministratori, di cui è stata data lettura, che, dopo prova e controprova, risulta approvata a maggioranza con l'astensione di n. 49.959 azioni di titolarità di alcuni Fondi rappresentati da Beatrice Maria Mero, ed avendo votato a favore tutti gli altri, come specificato nell'allegato elenco.

Mette infine in votazione per alzata di mano:

- la lista di candidati presentata dall'Azionista di maggioranza CIR S.p.A., che riceve il voto favorevole di n. 68.275.778 azioni come risulta specificato nell'allegato elenco;
- la lista presentata dai Soci di minoranza, che riceve il voto favorevole di n. 7.100.047 azioni come risulta specificato nell'allegato elenco;

Dà atto che l'Assemblea ha nominato Consiglieri, per gli esercizi 2019-2020-2021, i Signori:

- 1) Dott. Rodolfo DE BENEDETTI
- 2) Dott.ssa Monica MONDARDINI
- 3) Ing. Laurent Frédéric HEBENSTREIT

- 4) Dott.ssa Patrizia CANZIANI, Indipendente
- 5) Avv. Roberta DI VIETO, Indipendente
- 6) Ing. Mauro MELIS, Indipendente
- 7) Dott. Christian Georges STREIFF, Indipendente
- 8) Dott. Ervino RICCOBON, Indipendente.

Passando alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno**, il Presidente precisa che alle pagg. 7 e seguenti del fascicolo "*Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti*" sono riportate la Relazione del Consiglio e la proposta di delibera.

La proposta prevede la revoca dell'attuale autorizzazione concessa per un numero massimo di 10.000.000 di azioni proprie e l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una nuova autorizzazione, per un periodo di 18 mesi, per l'acquisto di un medesimo numero di azioni proprie nonché a disporre delle stesse.

Alla luce della Delibera Consob n. 20876 del 3 aprile 2019 a partire dal 30 giugno 2019, l'Autorità di Vigilanza ha disposto la cessazione della prassi di mercato inerente l'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un c.d. "magazzino titoli". Poiché la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione, che è antecedente alla data di pubblicazione della suddetta Delibera, prevede tra le altre motivazioni anche quella di "disporre di un portafoglio azioni proprie da utilizzare come corrispettivo in eventuali operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni, con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società (c.d. "magazzino titoli")", si precisa che gli acquisti di azioni proprie oggetto della presente autorizzazione, verranno eseguiti nel rispetto della normativa vigente ed in coerenza con le linee guida che verranno impartite dalla Consob.

Sottopone quindi all'approvazione dell'assemblea il seguente testo di deliberazione:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di SOGEFI S.p.A.:

- preso atto delle proposte del Consiglio di Amministrazione;
- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale;
- avendo presenti le disposizioni degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile e dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/98, dell'art. 144-bis della delibera Consob 11971/1999 e del Regolamento Delegato UE n. 2016/1052,

delibera

- 1) di revocare, per la parte non utilizzata e per il periodo intercorrente dal giorno successivo alla presente Assemblea fino alla sua naturale scadenza, la delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie assunta dall'Assemblea Ordinaria del 23 aprile 2018 e, conseguentemente, la correlata autorizzazione a disporre;

2) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente e l'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del Codice Civile, a far tempo dal giorno successivo la presente Assemblea e per un periodo di diciotto mesi, l'acquisto di azioni SOGEFI S.p.A. come segue:

- potranno essere acquistate massime n. 10.000.000 di azioni del valore nominale di euro 0,52 cadauna, tenuto conto che, includendo nel conteggio le azioni proprie già possedute anche tramite controllate, il valore nominale delle azioni acquistate non potrà in alcun caso eccedere la quinta parte del capitale sociale di SOGEFI S.p.A..

Il corrispettivo unitario di ogni singolo acquisto di azioni sarà non superiore del 10% e non inferiore del 10% del prezzo di riferimento registrato dalle azioni della Società nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di acquisto o la data in cui viene fissato il prezzo e comunque, ove gli acquisti siano effettuati sul mercato regolamentato, per un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata sul medesimo mercato;

- l'acquisto dovrà avvenire sul mercato, in conformità a quanto prescritto dall'art. 132 del Decreto Legislativo n. 58/98 e dalle disposizioni di legge o di regolamento vigenti al momento dell'operazione e precisamente:

a) per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio;

b) sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentono l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita;

c) mediante attribuzione proporzionale ai soci di opzioni di vendita da assegnarsi entro 15 mesi dalla data della delibera assembleare di autorizzazione ed esercitabili entro 18 mesi dalla stessa;

d) mediante acquisto e vendita di strumenti derivati negoziati sui mercati regolamentati che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti ottemperando alle ulteriori previsioni contenute nell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti emanato dalla Consob;

3) di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione e per esso il Presidente e l'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro e con facoltà di sub-delega, ad effettuare, sempre nei limiti previsti dalla legge, operazioni successive di acquisto e di alienazione nonché a disporre, senza limiti o vincoli di tempo, delle azioni proprie acquistate per la vendita - anche prima di aver completato gli acquisti come sopra autorizzati - in una o più volte, tramite intermediari autorizzati, a prezzi non inferiori all'ultimo prezzo di acquisto o di carico o al valore corrente di Borsa, con la specifica eccezione per gli amministratori della Società, i dipendenti della Società e/o di sue controllate a cui le azioni potranno essere cedute o assegnate an-

che a titolo gratuito, nel rispetto dei limiti di legge, in esecuzione di specifici piani di compensi basati su azioni della Società;

4) di autorizzare altresì il Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente e l'Amministratore Delegato disgiuntamente tra loro e con facoltà di sub-delega, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile, a disporre - senza limiti o vincoli di tempo - delle azioni proprie acquistate, in una o più volte, quale corrispettivo in permuta di partecipazioni nonché per la vendita mediante offerta al pubblico e/o agli Azionisti, anche attraverso il collocamento di buoni di acquisto (cosiddetti warrant) e di ricevute di deposito rappresentative di azioni (American Depositary Receipt e titoli simili) per adempiere alle obbligazioni eventualmente derivanti da strumenti di debito convertibili o scambiabili con strumenti azionari, nonché per l'assegnazione a dipendenti e amministratori della Società e di sue controllate, in relazione all'esecuzione di piani di stock option, ad un prezzo non inferiore al valore nominale;

5) di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, affinché provvedano alle opportune appostazioni contabili afferenti alla "riserva per azioni proprie in portafoglio", conseguenti alle operazioni di acquisto, alienazione o permuta delle azioni proprie, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili, utilizzando e ricostituendo le riserve disponibili impiegate per le operazioni sulle azioni proprie a seconda dei casi."

Il Presidente apre quindi la discussione.

Prende la parola l'azionista Gianluca Ghini il quale rileva che non si è proceduto con il buy-back in chiusura di esercizio, approfittando del valore di mercato particolarmente depresso.

Il Presidente spiega che il mancato utilizzo della precedente autorizzazione all'acquisto di azioni proprie nel corso dell'esercizio 2018 non significa mancanza di interesse per tale tipo di operazione, che in futuro potrebbe risultare utile.

Nessun altro domandando la parola, comunica che non vi sono variazioni nelle presenze e mette quindi in votazione per alzata di mano la sopra riportata proposta che, dopo prova e controprova, risulta approvata a maggioranza con l'astensione di n. 49.959 azioni di titolarità di alcuni Fondi rappresentati da Beatrice Maria Mero, il voto contrario di n. 3.659.601 azioni di titolarità di alcuni Fondi rappresentati dalla medesima Beatrice Maria Mero e avendo votato a favore tutti gli altri, come specificato nell'allegato elenco.

Passando alla trattazione del **quarto punto all'ordine del giorno**, il Presidente comunica che l'Assemblea degli Azionisti è chiamata, ai sensi dell'art. 123-ter del T.U.F., ad esprimersi, con voto non vincolante, sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione che ha lo scopo di fornire all'Assemblea le informazioni relative alla politica della Società in materia di remunerazione dei

Componenti del Consiglio di Amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, con riferimento all'esercizio 2019, nonché alle procedure per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Sottopone quindi all'approvazione dell'assemblea il seguente testo di deliberazione contenuto alla pag. 35 del fascicolo denominato "*Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli azionisti*":

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Sogefi S.p.A.,

- visti i disposti della vigente normativa;

- dato atto che la Relazione sulla Remunerazione è stata depositata e resa disponibile entro i termini di legge

DELIBERA

favorevolmente, sul contenuto della Sezione I della Relazione sulla Remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 25 febbraio 2019."

Il Presidente apre quindi la discussione.

Nessuno domandando la parola, comunica che al momento non vi sono variazioni nelle presenze e mette in votazione per alzata di mano la sopra riportata proposta che, dopo prova e controprova, risulta approvata a maggioranza con l'astensione di n. 49.959 azioni di titolarità di alcuni Fondi rappresentati da Beatrice Maria Mero, il voto contrario di n. 6.910.733 azioni di titolarità di alcuni Fondi rappresentati sempre da Beatrice Maria Mero e avendo votato a favore tutti gli altri, come specificato nell'allegato elenco.

Passando alla trattazione del **quinto punto all'ordine del giorno** il Presidente informa i presenti che il Piano di Stock Grant 2019 che il Consiglio sottopone alla approvazione dell'assemblea consiste nell'attribuzione gratuita ai beneficiari di diritti condizionati (denominati "*Units*"), non trasferibili a terzi o ad altri beneficiari, ciascuno dei quali attribuirà il diritto di ricevere in assegnazione a titolo gratuito n. 1 azione della Società.

Il numero massimo di azioni che potranno formare oggetto di *Stock Grant* è pari a complessive n. 500.000 azioni che verranno messe a disposizione utilizzando esclusivamente azioni proprie detenute dalla Società.

Alle pagine 36 e seguenti del fascicolo denominato "*Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti*" è riportata la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Sogefi S.p.A., preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1) di approvare il Piano di Stock Grant 2019 destinato a dipendenti della Società e di società controllate mediante attribuzione di massime n. 500.000 Units, ciascuna delle quali attribuirà ai benefi-

ciari il diritto di ricevere in assegnazione a titolo gratuito n. 1 azione della Società, il tutto come illustrato nel Documento Informativo redatto ai sensi del D.Lgs. n. 58/98;

2) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare esecuzione al Piano e, in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo per:

a) identificare i beneficiari e definire il numero dei diritti ("Units") da attribuire a ciascuno di essi nel rispetto del numero massimo approvato dall'Assemblea;

b) redigere ed approvare il Regolamento del Piano e compiere ogni adempimento, formalità, comunicazione (inclusi quelli previsti dalla normativa tempo per tempo applicabile con riferimento al Piano) che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione e amministrazione del Piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo;

il tutto con facoltà di delegare, in tutto o in parte, i summenzionati poteri ad uno o più dei suoi membri."

Il Presidente apre quindi la discussione.

Nessuno domandando la parola, comunica che al momento non vi sono variazioni nelle presenze e mette in votazione per alzata di mano la sopra riportata proposta che, dopo prova e controprova, risulta approvata a maggioranza con l'astensione di n. 49.959 azioni di titolarità di alcuni Fondi rappresentati da Beatrice Maria Mero, il voto contrario di n. 6.938.735 azioni di titolarità di alcuni Fondi rappresentati dalla medesima Beatrice Maria Mero e avendo votato a favore tutti gli altri, come specificato nell'allegato elenco.

Passo alla trattazione del **sesto punto all'Ordine del Giorno**, il Presidente ricorda ai presenti che con delibera del 26 aprile 2017, l'Assemblea di Sogefi S.p.A. ha conferito a KPMG S.p.A. l'incarico di revisore legale dei conti per il Gruppo Sogefi per gli esercizi 2017-2025 nei termini ed alle condizioni dell'offerta formulata dalla suddetta società di revisione in data 24 febbraio 2017.

L'offerta prevedeva, per ciascuno dei nove esercizi oggetto dell'incarico, un corrispettivo di Euro 134.000 per Sogefi S.p.A., corrispondente ad un impegno previsto stimato in 1.652 ore. L'offerta di KPMG S.p.A. rivolta a tutto il gruppo Sogefi ammontava ad ulteriori euro 954.000 annui, corrispondente ad un impegno previsto stimato in 12.378 ore.

L'offerta prevedeva infine che, se si fossero presentate circostanze tali da comportare un aggravio dei tempi e/o un cambiamento nel livello professionale dei componenti del team di revisione assegnato all'incarico rispetto a quanto inizialmente stimato (quali, a titolo esemplificativo, il cambiamento della struttura, dimensione, perimetro o attività della Società e/o del gruppo, cambiamenti normativi, di principi contabili e/o revisione, ulteriori procedure di revisione previste dal principio di revisione ISA Italia 600) la Società di Revisione avrebbe provveduto a discuterle con la Società

al fine di concordare una integrazione dei corrispettivi. Ugualmente, se dovesse essere impiegato minor tempo del previsto, i corrispettivi si sarebbero ridotti proporzionalmente.

Evidenzia che, in data 7 dicembre 2018, il Collegio Sindacale della Società ha ricevuto da KPMG S.p.A. una richiesta di adeguamento del proprio compenso relativamente ad alcune società del Gruppo, in conformità alle previsioni contrattuali che consentono una variazione dei corrispettivi in presenza di circostanze che richiedono un maggior numero di ore o un diverso impegno delle figure professionali.

In particolare, KPMG S.p.A. ha proposto una integrazione del proprio compenso annuo, a valere dall'esercizio 2018, pari ad euro 49.500 (come da Relazione a pag. 59 e seguenti del fascicolo denominato "*Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti*") che corrisponde ad un aumento pari a circa il 4,55% del compenso iniziale per tutto il Gruppo Sogefi.

Passa, quindi, la parola al Presidente del Collegio Sindacale affinché riferisca in merito all'Assemblea.

Il Presidente del Collegio Sindacale comunica di aver acquisito valutazioni positive da parte degli organi interni, rileva che le attività svolte risultano inerenti ed adeguate e le richieste formulate congrue ed allineate alle condizioni già in atto.

Viene quindi sottoposta all'assemblea la seguente proposta di delibera, come formulata dal Collegio Sindacale, consultabile a pag. 60 e seguenti del fascicolo denominato "*Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti*":

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale contenente i termini dell'adeguamento del compenso a favore di KPMG S.p.A.,

DELIBERA

A) di aggiornare, coerentemente con i termini e le richieste di integrazione formulati da KPMG S.p.A., i tempi previsti e i relativi corrispettivi dell'incarico di revisione, conferitole dall'Assemblea di Sogefi S.p.A. il 26 aprile 2017 ai sensi dell'art. 13, comma 1 del D.Lgs. 39 del 27 gennaio 2010, per il periodo 2018-2025 con un ulteriore corrispettivo annuo di euro 49.500 relativo alle società controllate elencate nella proposta;

B) di delegare disgiuntamente al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato tutti i più ampi poteri, nel rispetto delle disposizioni di legge, per la completa esecuzione della suddetta delibera, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle eventuali modificazioni di carattere non sostanziale che fossero ritenute necessarie e/o opportune in relazione alle eventuali indicazioni dell'Autorità di Vigilanza.

Per quanto non specificatamente integrato, rimane in vigore la proposta approvata dall'Assemblea il 26 aprile 2017. Rimangono valide tutte le altre clausole incluse nella originaria proposta di revisione."

Nessuno domandando la parola il **Presidente** comunica che al momento non vi sono variazioni nelle presenze e mette in votazione la proposta di aggiornamento del corrispettivo del revisore legale dei conti a KPMG S.p.A. che, dopo prova e controprova, risulta approvata a maggioranza con l'astensione di n. 49.959 azioni di titolarità di alcuni Fondi rappresentati da Beatrice Maria Mero e avendo votato a favore tutti gli altri, come specificato nell'allegato elenco.

Dopodiché, null'altro essendovi da deliberare in sede ordinaria il Presidente alle ore 17,20 passa alla trattazione della parte straordinaria all'ordine del giorno come risulta da separato verbale.

IL PRESIDENTE

(Dr.ssa Monica Mondardini)



IL SEGRETARIO

(Dr. Francesco Guasti)



SOGEFI S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
DEL GIORNO 26/04/2019 - ORE 16:00
I CONVOCAZIONE

Elenco delle presenze per numero di voti

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
CIR S.P.A.	TORRIGLIA FLAVIA	3069	1900706		66.788.988			66.788.988	55,603		15:41
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	MERO BEATRICE MARIA	3069	24069089		2.000.000			2.000.000	1,665		15:34
GHINI GIANLUCA		76326	49	1.471.590				1.471.590	1,225		15:20
BNPP MODERATE FOCUS ITAL	MERO BEATRICE MARIA	3479	10623		1.464.569			1.464.569	1,219		15:32
ANIMA SGR SPA ANIMA INIZIATIVA ITALIA	MERO BEATRICE MARIA	3479	10621		712.345			712.345	0,593		15:31
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	MERO BEATRICE MARIA	3069	24069099		341.720			341.720	0,284		15:34
ARCA FONDI S.G.R. S.P.A.	MERO BEATRICE MARIA	60582	123		300.000			300.000	0,250		15:31
ENSIGN PEAK INTL SC LSV ASSET	MERO BEATRICE MARIA	60685	1008119		280.524			280.524	0,234		15:33
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027328		260.100			260.100	0,217		15:34
HARTFORD SCHRODERS INTERNATIONAL MULTI CAP. VALUE FUND.	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027316		210.524			210.524	0,175		15:34
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	MERO BEATRICE MARIA	60684	1007719		116.094			116.094	0,097		15:30
BOSIO EMANUELE		3069	24069087	110.624				110.624	0,092		16:04
RWSF CIT EAFE	MERO BEATRICE MARIA	60684	1007619		109.377			109.377	0,091		15:35

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERO %	GRARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
SCHRODER INTERNAT MULTI-CAP EQUITY TRUST	MERO BEATRICE MARIA	3479	11153		103.128			103.128	0,086		15:35
MULTI-STYLE MULTI MANAGER FUNDS PLC	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027311		90.627			90.627	0,075		15:34
ANIMA FUNDS PLC	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027305		81.000			81.000	0,067		15:31
ANIMA SGR SPA - GESTIELLE PRO ITALIA	MERO BEATRICE MARIA	3479	10622		81.000			81.000	0,067		15:31
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027323		71.300			71.300	0,059		15:34
NEBRASKA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEMS	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027312		55.754			55.754	0,046		15:34
WELLS FARGO AND COMP CASH PLN	MERO BEATRICE MARIA	60685	1007819		54.400			54.400	0,045		15:36
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	MERO BEATRICE MARIA	3479	11156		53.500			53.500	0,045		15:35
MEDOLANUM INTERNATIONAL FUNDS LIMITED-CHALLENGE FUNDS-CHALLENGE ITALIAN EQUITY	MERO BEATRICE MARIA	3479	10613		49.959			49.959	0,042		15:33
ARROWSTREET INTL EQ ACWI EX US ALPHA EXTENSION TRUST FUND	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027307		47.410			47.410	0,039		15:32
ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ACWI SMALL CAP CIT	MERO BEATRICE MARIA	60684	1007519		43.838			43.838	0,036		15:32
NORTHWESTERN UNIVERSITY	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027322		42.500			42.500	0,035		15:35
ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE TRUST FUND	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027306		38.602			38.602	0,032		15:32
ENSIGN PEAK CP LSV INTL SMALL	MERO BEATRICE MARIA	60685	1008219		37.123			37.123	0,031		15:33

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027308		33.458		33.458	0,028		15:34	
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	MERO BEATRICE MARIA	60685	1007919		26.998		26.998	0,022		15:30	
KAISER FOUNDATION HOSPITALS	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027318		25.426		25.426	0,021		15:34	
BLUE SKY GROUP	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027324		25.300		25.300	0,021		15:32	
SCHRODER INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND (CANADA)	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027310		24.709		24.709	0,021		15:35	
SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027320		21.644		21.644	0,018		15:35	
COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	MERO BEATRICE MARIA	60685	1008319		19.940		19.940	0,017		15:33	
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	MERO BEATRICE MARIA	3479	10625		17.900		17.900	0,015		15:35	
STATE OF IDAHO ENDOWMENT FUND INVESTMENT BOARD	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027325		16.895		16.895	0,014		15:35	
ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL C	MERO BEATRICE MARIA	3307	10901652		14.542		14.542	0,012		15:33	
BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD.	MERO BEATRICE MARIA	3566	19002894		12.242		12.242	0,010		15:33	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	MERO BEATRICE MARIA	21730	585		11.986		11.986	0,010		15:35	
AMP CAPITAL SPEC INTERN SHARE FUND	MERO BEATRICE MARIA	3479	11155		11.559		11.559	0,010		15:30	
ISHARES VII PLC	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027321		10.475		10.475	0,009		15:34	
FUNDO DE SEGURANCA SOC GOV. DA REGIAO ADM. ESPECIAL DE MACAU	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027309		10.059		10.059	0,008		15:34	

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOJO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
MAUGERI GIULIA	MAUGERI BRUNO	3069	1900983		8.800			8.800	0,007	16:00	
WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHS FUND 5	MERO BEATRICE MARIA	3479	11154		8.038			8.038	0,007	15:36	
FLORIDA BIRTH RELATED NEUROLOGICAL INJURY COMPENSATION ASSOCIATION	MERO BEATRICE MARIA	60685	1008419		7.688			7.688	0,006	15:33	
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND	MERO BEATRICE MARIA	3479	10624		6.900			6.900	0,006	15:35	
RODOLFI NIVES		3069	1900459	6.400				6.400	0,005	15:40	
BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND II SRI LTD. C/O BOGLE INVESTMENT MANAGEMENT LP	MERO BEATRICE MARIA	3566	19002893		4.704			4.704	0,004	15:32	
AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	MERO BEATRICE MARIA	60782	19001138		4.465			4.465	0,004	15:31	
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FEEDER FUND LIMITED	MERO BEATRICE MARIA	3566	19002899		3.817			3.817	0,003	15:31	
BOGLE INVESTMENT FUND LP	MERO BEATRICE MARIA	3566	19002892		3.810			3.810	0,003	15:32	
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027314		3.660			3.660	0,003	15:33	
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027304		3.476			3.476	0,003	15:35	
BOGLE OPPORTUNITY FUND II SRI LP	MERO BEATRICE MARIA	3566	19002895		2.569			2.569	0,002	15:33	
BOGLE WORLD OFFSHORE	MERO BEATRICE MARIA	3566	19002896		2.490			2.490	0,002	15:33	

AZIONISTA	DELEGA/ RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
FUND LTD CO CITI HEDGE FUND SERVICES LTD											
HIGHMARK LIMITED- HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY 1	MERO BEATRICE MARIA	3566	19002897		2.187			2.187	0,002		15:34
PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027303		2.001			2.001	0,002		15:35
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027315		1.959			1.959	0,002		15:33
KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027317		1.200			1.200	0,001		15:34
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027326		729			729	0,001		15:35
KENNEDY CAPITAL MANAGEMENT INC.	MERO BEATRICE MARIA	3566	19002898		600			600	0,000		15:34
GTA PANTHER FUND L.P	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027313		344			344	0,000		15:34
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027319		136			136	0,000		15:35
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	MERO BEATRICE MARIA	3104	19027327		122			122	0,000		15:35
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	MERO BEATRICE MARIA	60685	1008019		1			1	0,000		15:36
TOTALE GENERALE DEI VOTI				1.588.614	73.787.211	0	0	75.375.825	62,751		

IL PRESIDENTE



IL SEGRETARIO



SOGEFI S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 26.04.2019

ESITO VOTAZIONI

N° voti/Azioni	Denominazione	Delegato/Rappresentante	O.1.1 bil.	O.1.2 ris. es.	O.2.1 num. CdA	O.2.2 comp. CdA	O.2.3 CdA L1 CIR L2 Inv. Ist.	O.3 az. pr.	O.4 rel. rem.	O.5 st. grant	O.6 comp. rev. leg.	E.1 mod. stat
66.788.988	CIR S.P.A.	Tortiglia Flavia	F	F	F	F	L1	F	F	F	F	F
1.471.590	GHINI GIANLUCA		F	F	F	F	L1	F	F	F	F	F
110.624	BOSSIO EMANUELE		F	F	F	F	L2	F	F	F	F	F
8.800	MAUGERI GIULIA	Maugeri Bruno	C	F	F	F	L1	F	F	F	F	F
6.400	RODOLFI NIVES		F	F	F	F	L1	F	F	F	F	F
11.986	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	F
712.345	ANIMA SGR SPA ANIMA INIZIATIVA ITALIA	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
81.000	ANIMA SGR SPA - GESTIELLE PRO ITALIA	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
1.464.569	BNPP MODERATE FOCUS ITAL	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
6.900	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
17.900	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
103.128	SCHRODER INTERNAT MULTI-CAP EQUITY TRUST	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
8.038	WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHS FUND 5	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
11.559	AMP CAPITAL SPEC INTERN SHARE FUND	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
53.500	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
14.542	ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL C	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
43.838	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ACWI SMALL CAP CIT	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
109.377	RWSF CIT EAFE	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
116.094	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
3.817	ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FEEDER FUND LIMITED	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
26.998	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
1	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
19.940	COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
7.688	FLORIDA BIRTH RELATED NEUROLOGICAL INJURY COMPENSATION ASSOCIATION	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
1.200	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
25.426	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
2.001	PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
81.000	ANIMA FUNDS PLC	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
38.602	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE TRUST FUND	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
47.410	ARROWSTREET INTL EQ ACWI EX US ALPHA EXTENSION TRUST FUND	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
10.059	FUNDO DE SEGURANCA SOC GOV. DA REGIAO ADM. ESPECIAL DE MACAU	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
24.709	SCHRODER INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND (CANADA)	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
21.644	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
55.754	NEBRASKA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEMS	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
344	GTAA PANTHER FUND L.P	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C

IL PRESIDENTE



IL SEGRETARIO



N° voti/Azioni	Denominazione	Delegato/Rappresentante	O.1.1 bil.	O.1.2 ris. es.	O.2.1 num. CdA	O.2.2 comp. CdA	O.2.3 CdA L1 CIR L2 Inv. lst.	O.3 az. pr.	O.4 rel. rem.	O.5 st. grant	O.6 comp. rev. leg.	E.1 mod. stat
210.524	HARTFORD SCHROEDERS INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
16.895	STATE OF IDAHO ENDOWMENT FUND INVESTMENT BOARD	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
300.000	ARCA FONDI S.G.R. S.P.A. - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
4.465	AMUNDIETF FTSE ITALIA PIR UCITS	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
49.959	MEDIOLANUM INTERNATIONAL FUNDS LIMITED - CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY	Mero Beatrice Maria	A	A	A	A	L2	A	A	A	A	A
600	KENNEDY CAPITAL MANAGEMENT INC.	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
341.720	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR S.P.A. - MEDIOLANUM FLESSIBILE FUTURO ITALIA	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
2.000.000	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR S.P.A. - MEDIOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
25.300	BLUE SKY GROUP	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
122	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
260.100	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
71.300	LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, LP	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
42.500	NORTHWESTERN UNIVERSITY	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
90.627	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
33.458	GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
10.475	ISHARES VII PLC	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
136	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
3.476	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
280.524	ENSIGN PEAK INTL SC LSV ASSET	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
37.123	ENSIGN PEAK CP LSV INTL SMALL	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
54.400	WELLS FARGO AND COMP CASH PLN	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
3.810	BOGLE INVESTMENT FUND LP	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
4.704	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND II SRI LTD. C/O BOGLE INVESTMENT MANAGEMENT LP	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
12.242	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD.	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
2.569	BOGLE OPPORTUNITY FUND II SRI L.P	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
2.490	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND LTD CO CITI HEDGE FUND SERVICES LTD	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
2.187	HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY 1	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	F	C	C	F	C
3.660	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	Mero Beatrice Maria	A	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
1.959	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	Mero Beatrice Maria	A	F	F	F	L2	C	C	C	F	C
729	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	Mero Beatrice Maria	F	F	F	F	L2	C	F	F	F	C

Totale generale dei voti: 75.375.825



www.marcobava.it
www.idee-economiche.it
www.omicidioedoardoagnelli.it
www.nuovomodellodisviluppo.it

TORINO 26.04.2019

ASSEMBLEA SOGEFI

Richiesta di :

A. estrazione dal libro soci (art.2422 cc) dei primi 100 azionisti in un files da inviare prima dell'assemblea gratuitamente prima dell'assemblea all'email ideeconomiche@pec.it

La Società ha dato riscontro a tale richiesta rispondendo a mezzo PEC in data 24 aprile 2019

B. DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER SAPERE ai sensi dell'

Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998)

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea.

Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

Articolo inserito dall'art. 3 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010. L'art. 7 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010 dispone che tale modifica si applica alle assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato dopo il 31 ottobre 2010. Fino a tale data continuano ad applicarsi le disposizioni sostituite od abrogate dalle corrispondenti disposizioni del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010.

Certificazione Unicredito n:

1) *I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale ?*

RISPOSTA

La Società non ha richiesto consulenze di qualsiasi natura alla società di revisione incaricata. I rapporti sono riportati, ai sensi della delibera Consob n. 11971/99, a pagina 432 del fascicolo a stampa di bilancio.

2) *SONO STATE CONTESTATE MULTE INTERNAZIONALI ?*

RISPOSTA

Alla Società non sono state contestate multe internazionali.

3) *SONO STATE FATTE OPERAZIONI DI PING-PONG SULLE AZIONI PROPRIE CHUSE ENTRO IL 31.12 ? CON QUALI RISULTATI ECONOMICI DOVE SONO ISCRITTI A BILANCIO ?*

RISPOSTA

No

4) *A chi bisogna rivolgersi per proporre l'acquisto di cioccolatini promozionali, brevetti , marchi e startup ?*

RISPOSTA

E' possibile inviare una mail, con maggiori dettagli, alla casella di posta elettronica certificata della Società; nello specifico sogefi@legalmail.it.

5) *Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA ?*

RISPOSTA

Non sono previste.

6) TIR: TASSO INTERNO DI REDDITIVITA' MEDIO e TIP = TASSO INTRESSEI PASSIVI MEDIO ?

RISPOSTA

Il dettaglio delle condizioni applicate sui finanziamenti passivi della Società è dettagliato alla pagina 383 del fascicolo a stampa di bilancio. Il tasso passivo medio, comprensivo di tutti gli oneri finanziari sostenuti, dei debiti finanziari verso terzi della Società è stato mediamente pari al 5% nel corso dell'esercizio 2018.

7) *AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?*

RISPOSTA

No

8) Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet ?

RISPOSTA

Non è al momento previsto.

9) A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati ?

RISPOSTA

A Sogefi S.p.A. nel corso dell'esercizio 2018 non sono stati erogati fondi europei per la formazione.

10) *Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?*

RISPOSTA

Sogefi ha iniziato una revisione delle "non-core business". La vendita di un plant della business unit Air & Cooling dovrebbe essere finalizzata entro poche settimane.

11) *Il gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro ?*

RISPOSTA

L'analisi sul rischio credito delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti a livello di Gruppo è riportata a pagina 143 del fascicolo a stampa di bilancio.

- 12) *Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ?se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU ?*

RISPOSTA

Sogefi S.p.A. non intende trasferire la sede legale in Olanda e la sede fiscale nel Regno Unito.

- 13) *Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto ?*

RISPOSTA

No

- 14) *Avete call center all'estero ? se si dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprietà?*

RISPOSTA

No

- 15) *Siete iscritti a Confindustria ? se si quanto costa ? avete intenzione di uscirne ?*

RISPOSTA

Sogefi S.p.A. non è iscritta a Confindustria.

- 16) *Come e' variato l'indebitamento e per cosa ?*

RISPOSTA

Il dettaglio dell'indebitamento è riportato alle pagine 93-99 e alla pagina 120 del fascicolo a stampa di bilancio. Il dettaglio delle variazioni dell'indebitamento è riportato alla pagina n. 15 del fascicolo a stampa di bilancio.

17) *A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità ?*

RISPOSTA

Nell'esercizio 2018, il Gruppo Sogefi ha incassato incentivi per circa 2,8 milioni di euro riferibili principalmente ad investimenti e all'attività di ricerca e sviluppo.

18) *Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ?*

RISPOSTA

L'ODV di Sogefi S.p.A., in carica fino all'assemblea del 26 aprile 2019, è composto dagli Amministratori indipendenti **Avv. Roberta Di Vieto e Avv. Paolo Riccardo Rocca (che sono remunerati quali Amministratori della Società) nonché dal Direttore Amministrazione e Corporate Governance di CIR S.p.A. **Dott. Giuseppe Gianoglio.****

19) *Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto ?*

RISPOSTA

Il Gruppo Sogefi non sponsorizza tali eventi.

20) *POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?*

RISPOSTA

Non sono stati effettuati versamenti e non esistono crediti verso partiti, fondazioni politiche, politici italiani ed esteri.

21) *AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?*

RISPOSTA

In due società controllate le autorità competenti, sulla base di verifiche effettuate, hanno riscontrato irregolarità in materia di smaltimento rifiuti (Sogefi Suspensions Heavy Duty Italy S.p.A.) e presenza di metalli pesanti (piombo) oltre i limiti consentiti in scarico acque (Sogefi Filtraiton Argentina S.A.). Il Gruppo ha posto in essere tutte le misure richieste per limitare gli impatti.

Per maggiori dettagli sul tema si rimanda alla Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2018 pubblicata in data 29 marzo 2019 e disponibile sul sito internet della Società (www.sogefigroup.com) alla sezione "Sostenibilità".) alla sezione "Sostenibilità".

22) *QUAL'E' STATO l' investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI ?*

RISPOSTA

Nessun investimento

23) *Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ?*

RISPOSTA

Il Servizio Titoli è affidato allo Studio Segre S.r.l.. Il compenso è in linea ai valori di mercato.

24) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?*

RISPOSTA

Il Gruppo Sogefi tendenzialmente cerca di mettere in atto tutte le misure necessarie per adattarsi alle esigenze della domanda nel mercato automotive.

Al momento non sono previste significative operazioni o qualsiasi chiusura di plant aziendali.

25) *C'e' un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?*

RISPOSTA

Non vi sono tali impegni.

26) *Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?*

RISPOSTA

No.

27) *Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.*

RISPOSTA

Non è prevista alcuna indennità.

28) *Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?*

RISPOSTA

La Società si avvale periodicamente di qualificati operatori del mercato.

29) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando é stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker é stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa ?*

RISPOSTA

Nel Gruppo sono stipulate, in linea con le best practices, due polizze assicurative (Directors & Officers) a fronte della responsabilità civile verso terzi degli Organi sociali e dei Dirigenti nell'esercizio delle loro funzioni con l'obiettivo di tenere indenne il Gruppo dagli oneri derivanti da eventuali risarcimenti, con esclusione dei casi di dolo e colpa grave. Il massimale di Garanzia previsto è pari ad Euro 45 milioni composta da: un primo livello, da 0 a 25 milioni di Euro, assicurato da AIG Europe Ltd e un secondo livello, da 25 a 45 milioni di Euro, assicurato con ALLIANZ Global Corporate & Specialty SE.

Le polizze hanno durata annuale, il Broker utilizzato è Gossi & Malfa.

I premi assicurativi corrisposti alle summenzionate Compagnie Assicuratrici ed il compenso corrisposto al Broker sono in linea con i valori di mercato.

30) *Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?*

RISPOSTA

No. Non sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi.

31) *Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?*

RISPOSTA

Durante l'annualità 2018, oltre ad assicurazioni correlate al rapporto di lavoro con dipendenti, stipulate a beneficio dei dipendenti della Capogruppo Sogefi S.p.A. e delle controllate Italiane Sogefi Filtration Italy S.p.A., Sogefi Suspensions Passenger Car Italy S.p.A. e Sogefi Suspensions Heavy Duty Italy S.p.A., Sogefi ha strutturato ed attivato a livello di Gruppo un sistema globale di copertura assicurativa "Worldwide" nelle seguenti aree di rischio:

- **Rischio "Property" (danni materiali diretti a fabbricati e macchinari nonché danni da interruzione esercizio).**
- **Rischio "Third Party Liability" (responsabilità civile verso terzi).**
- **Rischio "Product Liability" (responsabilità civile prodotti, difettosità prodotti potenzialmente in grado di causare danni a persone e/o cose ed eventuali campagne di richiamo prodotti (cd. "recall campaign").**
- **Rischio "Transports" (perdita/deperimento merci trasportate).**

Per tutte le coperture worldwide sopracitate la Compagnia Assicurativa impiegata è HDI-Gerling Industrie Versicherung AG, fatta eccezione per una copertura di secondo livello sul rischio Liability stipulata con Allianz AG e per il rischio "Transports" per il quale la Compagnia utilizzata è XL Insurance Company Plc.

I premi assicurativi corrisposti alla Compagnia Assicurativa HDI ed il compenso corrisposto al Broker sono in linea con i valori di mercato.

La gestione delle polizze è effettuata dalla Direzione Risk Management Corporate di concerto con l'Amministratore Delegato.

Il broker utilizzato da Sogefi per tutte le coperture assicurative di Gruppo a livello "Worldwide" è Marsh.

32) *VORREI SAPERE Quale é l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)*

RISPOSTA

La Società ha attivato un progetto di tesoreria centralizzata di Gruppo, che ha portato alla creazione di un cash pooling internazionale a cui aderiscono operativamente tutte le principali società controllate europee e nordamericane con conseguente gestione centralizzata dei surplus di tesoreria da queste generate, che la Holding destina a depositi bancari a breve termine, a condizioni di mercato.

I rapporti di conto corrente di cash pooling con le società controllate sono regolati a condizioni di mercato, a tasso variabile collegato all'Euribor e al Libor trimestrali (i tassi medi dell'anno 2018 sono stati dell'1,7% per le posizioni attive e dello 0,7% per le posizioni passive).

Il dettaglio dei proventi e oneri finanziari maturati nell'esercizio 2018 sui rapporti di cash pooling con le società controllate sono dettagliati alle pagine 399 e 400 del fascicolo di bilancio.

In materia di TFR si precisa che la Società avendo meno di 50 dipendenti non è soggetta all'obbligo di trasferimento di quote TFR al fondo tesoreria INPS.

33) *VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.*

RISPOSTA

La Capogruppo Sogefi S.p.A. non effettua tali tipologie di investimenti.

34) *Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ?*

RISPOSTA

No.

35) *Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?*

RISPOSTA

Le società del Gruppo Sogefi, nel rispetto dei principi di correttezza etica, non impiegano minori. La Società ha adottato, nel 2003, un Codice Etico di Gruppo che ha definito con chiarezza e trasparenza l'insieme dei valori al quale il Gruppo si ispira per raggiungere i propri obiettivi.

Per maggiori dettagli sul tema si rimanda alla Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2018 pubblicata in data 29 marzo 2019 e disponibile sul sito internet della Società (www.sogefigroup.com) alla sezione "Sostenibilità".

36) *E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ?*

RISPOSTA

La Società non ha la certificazione etica SA8000 ENAS.3

37) *Finanziamo l'industria degli armamenti ?*

RISPOSTA

Le società del Gruppo Sogefi non finanziano l'industria degli armamenti.

38) *vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.*

RISPOSTA

L'informazione relativa all'indebitamento finanziario netto di Gruppo alla data dell'assemblea è disponibile aggiornato al 31 marzo 2019 ed è commentato nel comunicato stampa diffuso al termine del Consiglio di Amministrazione riunitosi prima dell'Assemblea per approvare le informazioni finanziarie periodiche aggiuntive al 31 marzo 2019.

I tassi passivi al 31 dicembre 2018 sono rilevabili alla pagina 94 e seguenti del fascicolo a stampa di bilancio.

39) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?

RISPOSTA

Non risultano pervenute a Sogefi S.p.A. né a società controllate dirette ed indirette multe da Consob e o da Borsa Italiana.

40) Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni ?

RISPOSTA

No.

41) vorrei conoscere : *VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.*

RISPOSTA

Nel corso del primo trimestre 2019 non vi sono state variazioni nelle partecipazioni rispetto alla situazione al 31 dicembre 2018.

42) vorrei conoscere ad oggi *MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE*

RISPOSTA

La Società non detiene partecipazioni in società quotate.

43) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL FATTURATO* per settore.

RISPOSTA

L'andamento del fatturato consolidato per settore è disponibile aggiornato alla data del 31 marzo 2019 ed è commentato nel comunicato stampa diffuso al termine del Consiglio di Amministrazione riunitosi prima dell'Assemblea per approvare le informazioni finanziarie periodiche aggiuntive al 31 marzo 2019.

- 44) vorrei conoscere ad oggi *TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.*

RISPOSTA

La Società, al 26 aprile 2019, ha n. 2.429.080 azioni proprie in portafoglio tutte acquistate direttamente.

- 45) vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA*

Nel corso del 2018 non sono state acquistate azioni proprie. La Società ha in portafoglio, al 31 dicembre 2018, n. 2.485.725 azioni proprie ad un prezzo medio unitario di carico di € 2,28.

- 46) vorrei conoscere *NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.*

RISPOSTA

Informazioni disponibili con il verbale dell'Assemblea.

- 47) vorrei conoscere *in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?*

RISPOSTA

Informazioni disponibili con il verbale dell'Assemblea.

48) vorrei conoscere *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate , collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente" , denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.*

RISPOSTA

Il nominativo dei giornalisti presenti alla riunione assembleare è disponibile con il verbale dell'Assemblea.

Le società del Gruppo Sogefi non hanno erogato denaro o benefici ad alcun titolo a soggetti indicati nella domanda.

49) vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?*

RISPOSTA

Sogefi S.p.A. effettua inserzioni pubblicitarie a scopo societario sulla testata "La Repubblica" che fa capo al Gruppo Editoriale GEDI.

In proposito si evidenzia che ai sensi dell'art. 12 dello Statuto Sociale, l'Assemblea è convocata anche mediante pubblicazione di avviso sul suddetto quotidiano.

Non sono stati effettuati versamenti a giornali o testate giornalistiche ed internet per studi e consulenze.

- 50) vorrei conoscere *IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO*

RISPOSTA

Come si ricava dal prospetto seguente, il numero di azionisti iscritti a Libro Soci all'11 aprile 2019 risulta uguale a n. 3.749 di cui 3.339 italiani e n. 410 esteri suddivisi in base a fasce significative di possesso azionario.

SOGEFI S.p.A.

SUDDIVISIONE PER CLASSI DI POSSESSO

AZIONI ORDINARIE

Situazione al 11 APRILE 2019.

C L A S S I DA	ITALIA		ESTERO		TOTALE	
	Azionisti	Possessi	Azionisti	Possessi	Azionisti	Possessi
Azionisti senza voto						
1 100	182	7.401	6	195	188	7.598
101 1000	1392	945.479	28	15.101	1420	960.580
1001 10000	1536	5.322.869	99	482.836	1635	5.805.704
10001 50000	166	3.351.075	134	3.504.498	300	6.855.573
50001 100000	22	1.641.899	67	4.831.166	89	6.473.065
100001 500000	28	7.144.258	50	11.071.577	78	18.215.835
500001 ALTRE	13	91.528.251	26	31.431.185	39	122.959.436
Totali	3339	109.941.233	410	51.336.558	3749	161.277.791
MONTE TITOLI S.p.A.						120.060.448
Titoli assegnati ai singoli azionisti in M.T.						161.220.248-
TOTALE						120.117.992

- 51) vorrei conoscere *SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?*

RISPOSTA

Nel corso dell'esercizio non vi sono stati rapporti di consulenza con il Collegio Sindacale. I rapporti con la società di revisione sono riportati, ai sensi della delibera Consob n. 11971/99, a pagina 432 del fascicolo a stampa di bilancio.

52) vorrei conoscere se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI **FONDAZIONI POLITICHE** (come ad esempio Italiani nel mondo) , FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?

RISPOSTA

No.

53) vorrei conoscere se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?

RISPOSTA

No.

54) vorrei conoscere se Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare **CINA, Russia e India** ?

RISPOSTA

No.

55) vorrei conoscere se **SI E' INCASSATO IN NERO** ?

RISPOSTA

No.

56) vorrei conoscere se **Si e' fatto insider trading** ?

RISPOSTA

No.

57) vorrei conoscere se *Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?*

RISPOSTA

La Società ha approvato nel corso del 2010 la procedura per operazioni con parti correlate come previsto dal Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010. Le informazioni relative alle operazioni con parti correlate sono riportate alle pagine n. 153 e seguenti (bilancio consolidato) e n. 419 e seguenti (bilancio d'esercizio) del fascicolo a stampa di bilancio.

58) *quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?*

RISPOSTA

Gli amministratori non hanno avuto vantaggi economici personali dalle operazioni straordinarie.

59) vorrei conoscere se *TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?*

RISPOSTA

Nel corso dell'esercizio 2018 la Società non ha versato erogazioni liberali.

60) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrari e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ?*

RISPOSTA

Non vi sono giudici che abbiano avuto rapporti di consulenza diretta o indiretta con Sogefi S.p.A. e sue controllate.

61) vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con varie antitrust ?*

RISPOSTA

E' in fase di discussione un procedimento delle autorità antitrust Brasiliane su possibili comportamenti anticoncorrenziali messi in atto da una società controllata.

62) vorrei conoscere se *VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.*

RISPOSTA

Non vi sono.

La Società richiede agli Amministratori e Sindaci, come previsto dalla vigente normativa, la dichiarazione sotto la loro responsabilità dell'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché i requisiti prescritti dalla normativa applicabile compresi quelli di onorabilità previsti per i membri degli organi di controllo secondo il disposto dell'art. 147 quinquies del D.Lgs. 58/98.

63) vorrei conoscere se *a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)*

RISPOSTA

La Società ha emesso nel 2013 due private placement obbligazionari i cui dettagli sono forniti alla pagina n. 383 del fascicolo a stampa di bilancio. L'Agente di queste operazioni è stata BNP Paribas.

Nel 2014 la Società ha emesso un prestito obbligazionario convertibile i cui dettagli sono forniti alla pagina n. 383 del fascicolo a stampa.

Gli Agenti di questa operazione sono stati BNP Paribas, Mediobanca, Intesa Sanpaolo, Ing.

64) vorrei conoscere *DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore .*

RISPOSTA

Il dettaglio del costo del venduto a livello consolidato è disponibile alla pagina n. 123 del fascicolo a stampa di bilancio.

L'analisi dell'andamento dei singoli settori di attività è disponibile nelle pagine da 20 a 22 del medesimo fascicolo.

65) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- *ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI .*
- *RISANAMENTO AMBIENTALE*
- *Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?*

RISPOSTA

La Società nel corso dell'esercizio 2018 non ha effettuato operazioni di acquisto/cessione di partecipazioni.

Con riferimento alle politiche di risanamento ambientale, Il Gruppo Sogefi segue in modo rigoroso la vigente normativa monitorando la situazione nei diversi siti produttivi.

Per maggiori dettagli sul tema si rimanda alla Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2018 pubblicata in data 29 marzo 2019 e disponibile sul sito internet della Società (www.sogefigroup.com) alla sezione "Sostenibilità".

66) vorrei conoscere

- a. *I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?*
- b. *QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati , rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?*
- c. *vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.*
- d. *vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON*

POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE

e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media

RISPOSTA

Alla domanda 66a.

Le politiche retributive sono orientate a garantire la competitività sul mercato del lavoro in linea con gli obiettivi di crescita e fidelizzazione delle risorse umane, oltre che a differenziare gli strumenti retributivi sulla base delle singole professionalità e competenze.

La politica è determinata secondo criteri idonei ad attrarre, trattenere e motivare persone dotate di qualità professionali adeguate per gestire efficacemente il Gruppo.

La struttura della remunerazione dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale e dei Dirigenti della Società è costituita da un pacchetto bilanciato formato da componenti monetarie fisse e variabili nonché anche da componenti non monetarie basate su titoli azionari della Società, così determinata con la finalità di incentivarne l'impegno e assicurare il più possibile la loro partecipazione attiva al conseguimento degli obiettivi aziendali.

La componente variabile si articola come segue:

- **bonus annuale che ha la funzione di incentivo di breve termine, erogabile in denaro, finalizzato al raggiungimento di obiettivi annuali, basati principalmente su indici di profittabilità e finanziari del Gruppo, verificabili sulla base del bilancio dell'esercizio di riferimento.**
- **incentivazione a medio-lungo termine costituita da piani di compensi basati su azioni Sogefi.**

Per il Direttore Generale ed alcuni Dirigenti è prevista l'assegnazione di auto aziendale il cui utilizzo è facoltativo a loro richiesta. In linea con la prassi di mercato, il pacchetto retributivo dei Dirigenti è completato da alcuni benefit, che consistono in piani previdenziali, assicurativi e di assistenza sanitaria.

RISPOSTA

Alle domande da 66b. a 66e.

A livello consolidato la media degli stipendi dei managers non ha subito un incremento rispetto all'anno precedente.

Nei paesi europei gli aumenti riconosciuti a impiegati e operai si posizionano intorno al 1,9%.

Nell'anno 2018, a livello consolidato, il rapporto fra il costo medio dei dirigenti rispetto al costo medio di impiegati e operai è pari a 5.

Il dettaglio dei dipendenti del Gruppo suddiviso per settore di attività e categoria è indicato alle pagine 14 e 128 del fascicolo a stampa di bilancio.

La Società non ha in essere cause di lavoro per mobbing, istigazione al suicidio e incidenti sul lavoro.

Non ci sono dipendenti della Società in mobilità pre-pensionamento.

Per maggiori dettagli sul tema si rimanda anche alla Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2018 pubblicata in data 29 marzo 2019 e disponibile sul sito internet della Società (www.sogefigroup.com) alla sezione "Sostenibilità".

67) *vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?*

RISPOSTA

Sogefi S.p.A. non ha acquistato opere d'arte.

68) *vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.*

RISPOSTA

A livello di Gruppo, i costi di struttura prima delle capitalizzazioni passano in termini percentuali dall'14,2% nel 2017 al 14,6% nel 2018. Ricordiamo che alcuni valori dell'esercizio 2017 sono stati rideterminati a seguito dell'applicazione del principio "IFRS 15 - Ricavi provenienti da contratti con i clienti". L'incremento risente dell'avvio di nuovi stabilimenti in Messico, in Marocco e in Russia. Al netto di tali impatti,

l'incidenza dei costi di struttura risulterebbe sostanzialmente stabile rispetto all'anno precedente.

69) vorrei conoscere. *VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?*

RISPOSTA

No. Il Bilancio Consolidato viene redatto sulla base dei principi contabili internazionali ed è oggetto di revisione legale obbligatoria.

70) vorrei conoscere. *CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.*

RISPOSTA

L'informazione non è disponibile in forma completa data l'estensione, la composizione e la localizzazione del Gruppo Sogefi. I prezzi medi, comunque sono ritenuti informazione riservata e non divulgabile.

71) vorrei conoscere se sono consulenti ed a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, Erede, Trevisan e Berger ?

RISPOSTA

Il Gruppo Sogefi non ha chiesto nell'esercizio 2018 consulenze ai soggetti indicati nella domanda.

72) vorrei conoscere. *A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?*

RISPOSTA

La società controllate italiane Sogefi Filtration Italy S.p.A., Sogefi Suspensions Passengers Car Italy S.p.A. e Sogefi Suspensions Heavy Duty Italy S.p.A. hanno investito nel corso del 2018 per ricerca e sviluppo una quota pari a circa l'1,8% del totale consolidato di Gruppo.

73) *VORREI CONOSCERE I COSTI* per le ASSEMBLEE e per cosa ?

RISPOSTA

Il costo per l'assemblea tenutesi nel 2018 è stato di circa Euro 14 mila e ha riguardato i vari servizi tra i quali l'affitto della sala Assemblea, l'inserzione per la convocazione e la stampa dei fascicoli.

74) *VORREI CONOSCERE I COSTI* per VALORI BOLLATI

RISPOSTA

Nel corso dell'esercizio 2018 Sogefi S.p.A. ha sostenuto costi per valori bollati pari ad Euro 860.

75) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

RISPOSTA

Sogefi S.p.A., in quanto holding di partecipazioni, non produce rifiuti tossici.

76) *QUALI* auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ?

RISPOSTA

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione e L'Amministratore Delegato non hanno usufruito di autovettura aziendale nell'esercizio 2018.

77) Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei
Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ?

se le risposte sono " Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

RISPOSTA

La Società non possiede elicotteri e/o aerei di proprietà e non ne ha noleggiati ad uso riservato durante l'esercizio 2018.

Gli Amministratori e i dipendenti della Società, nello svolgimento delle loro mansioni, possono utilizzare voli aerei di linea rispettando le policy

aziendali previste. Il costo sostenuto nell'esercizio 2018 è allineato con i prezzi di mercato applicati durante l'anno sulle tratte utilizzate.

78) A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?

RISPOSTA

L'analisi del rischio di credito a livello consolidato viene riportata a pagina 143 e seguenti del fascicolo a stampa di bilancio.

79) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?

RISPOSTA

La Società non ha versato contributi a sindacati o sindacalisti a nessun titolo.

80) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?

RISPOSTA

Sogefi S.p.A. non ricorre all'anticipazione su cessione di crediti. Alcune società del Gruppo Sogefi hanno in essere contratti di anticipazione su cessione crediti pro soluto stipulati con primari istituti finanziari, a condizioni di mercato. Ulteriori informazioni sono fornite alla pagina 82-83 del fascicolo a stampa di bilancio.

81) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e' :
"Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo , la denuncia al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

RISPOSTA

Il Rappresentante Designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs 58/98 è lo Studio Segre S.r.l.. Il compenso è in linea con il mercato.

82) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

RISPOSTA

Nessun investimento.

83) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

RISPOSTA

Il debito di Sogefi S.p.a. al 31 dicembre 2018 è di € 42 mila verso l'INPS e di € 369 mila verso le autorità fiscali per ritenute operate su compensi a lavoratori autonomi, a lavoratori dipendenti e a collaboratori ed imposte di registro da versare.

84) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ?

RISPOSTA

La Società ha aderito al consolidato fiscale nazionale della controllante CIR S.p.A. ai sensi degli artt. 117/129 del T.U.I.R.. Ciascuna società aderente al consolidato fiscale nazionale trasferisce alla società consolidante il reddito o la perdita fiscale. Nei confronti delle società che apportano perdite fiscali, la consolidante iscrive un debito (credito per la società consolidata) pari all'IRES sulla parte di perdita effettivamente compensata a livello di gruppo.

85) Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?

RISPOSTA

Il margine di contribuzione del 2018 è stato pari a 486.432mila euro (30% sulle vendite).

Al fine di non violare il principio di parità d'informazione ai soci gradirei che queste domande e le loro risposte fossero sia consegnate a tutti i soci in assemblea sia che fossero allegate al verbale che gradirei ricevere gentilmente, possibilmente in formato informatico word appena disponibile !

ideeconomiche@pec.it

Marco BAVA cell 3893399999

MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57

CF. BVAMCG57P07L219T



www.marcobava.it

www.idee-economiche.it

www.omicidioedoardoagnelli.it

www.nuovomodellodisviluppo.it



DOMANDE AL PRESIDENTE DI SOGEFI DOTT.SSA MONICA MONDARDINI

PRIMA DI PORLE ALCUNE DOMANDE MI VORREI COMPLIMENTARE CON LEI E IL MANAGEMENT PER I RISULTATI OTTENUTI DAL 2015 AD OGGI. IN PARTICOLAR MODO VORREI SOTTOLINEARE CHE IL DEBITO NEL 2015 ERA DI 322,3 MILIONI DI EURO MENTRE A FINE 2018 ERA DI 260,5 MILIONI DI EURO; PER QUANTO RIGUARDA INVECE L'EBITDA ERA 115,5 MILIONI E A FINE 2018 DI 190 MILIONI.

1 - DOMANDA

CHE OBIETTIVI O CHE RISULTATI PENSATE DI OTTENERE A FINE 2019 IN TERMINI DI EBITDA E DEBITO?

RISPOSTA

L'esercizio 2019, come dimostrano i dati trimestrali, sarà un esercizio difficile e caratterizzato da molteplici fattori di incertezza. Tali fattori riguardano, innanzitutto, l'evoluzione del mercato automobilistico; infatti, in base alle fonti abitualmente utilizzate a livello settoriale, si prevede che nel 2019 la produzione automobilistica si collochi in linea con il 2018, con un calo nel primo semestre e una ripresa nella seconda metà. Tuttavia, va sottolineata la scarsa visibilità, allo stato, sull'evoluzione dell'intero anno, nonché l'elevata volatilità dei mercati. In secondo luogo, sussistono a tutt'oggi elementi di incertezza in merito all'evoluzione dei prezzi delle materie prime che, come noto, ha penalizzato la redditività del business nel corso del 2018, in particolare nel settore delle sospensioni.

In tale contesto, Sogefi prevede un'evoluzione del fatturato in linea con il mercato. È inoltre impegnata sulla stabilizzazione e successivo recupero dei margini nonché, in particolare nelle sospensioni, anche attraverso iniziative sul footprint industriale atte a rendere la società più competitiva e profittevole.

2 – DOMANDA

PER QUANTO RIGUARDA IL BUSINESS UNIT DELLE SOSPENSIONI, SIETE RIUSCITI O PENSATE DI RIUSCIRE A TRASFERIRE A BREVE L'INCREMENTO DEL PREZZO DI ACQUISTO DELL'ACCIAIO NEI PREZZI DI VENDITA?

RISPOSTA

Nel primo trimestre 2019 il prezzo dell'acciaio si è stabilizzato. Proseguono le negoziazioni con i clienti per trasferire, almeno parzialmente, il costo delle materie prime, intervenuto nel corso del 2018, sui prezzi di vendita.

3 – DOMANDA

LEGGENDO IL BILANCIO HO CONSTATATO CHE IL GRUPPO SOGEFI OPERA IN UN SEGMENTO DOVE SI ASSISTE AD UN PROGGRASSIVO CONSOLIDAMENTO, VORREI SAPERE SE CI SONO TRATTATIVE DI ACQUISTO E O FUSIONE CON ALTRI COMPETITOR?

RISPOSTA

Seguiamo molto attentamente l'evoluzione del mercato. In particolare, Sogefi ha iniziato una revisione delle attività "non-core".

LA RINGRAZIO ANTICIPATAMENTE PER LE RISPOSTE E LE AUGURO BUON LAVORO

GIANLUCA GHINI

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO



so/gefi GROUP

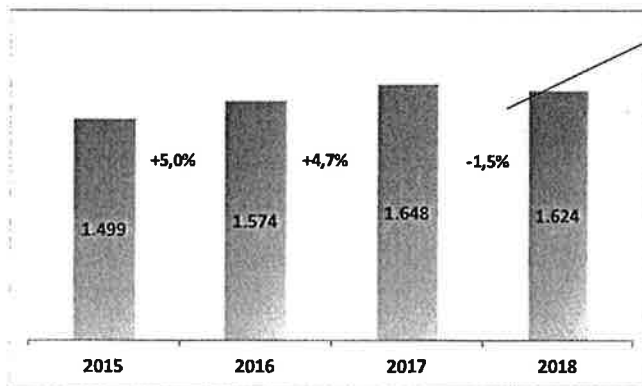
December 2018 Results

Milano, 26 Aprile 2019

RICAVI CONSOLIDATI 2018

Evoluzione dei ricavi

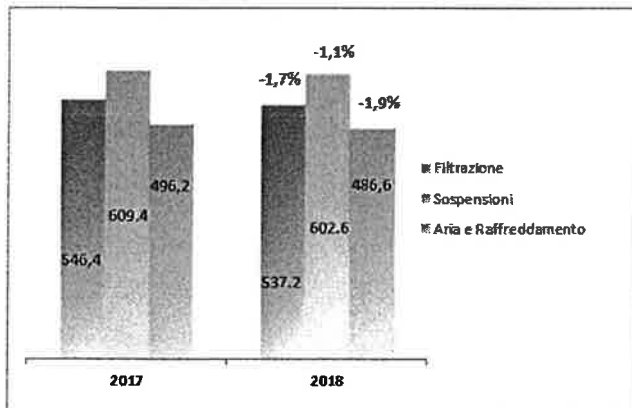
€mio



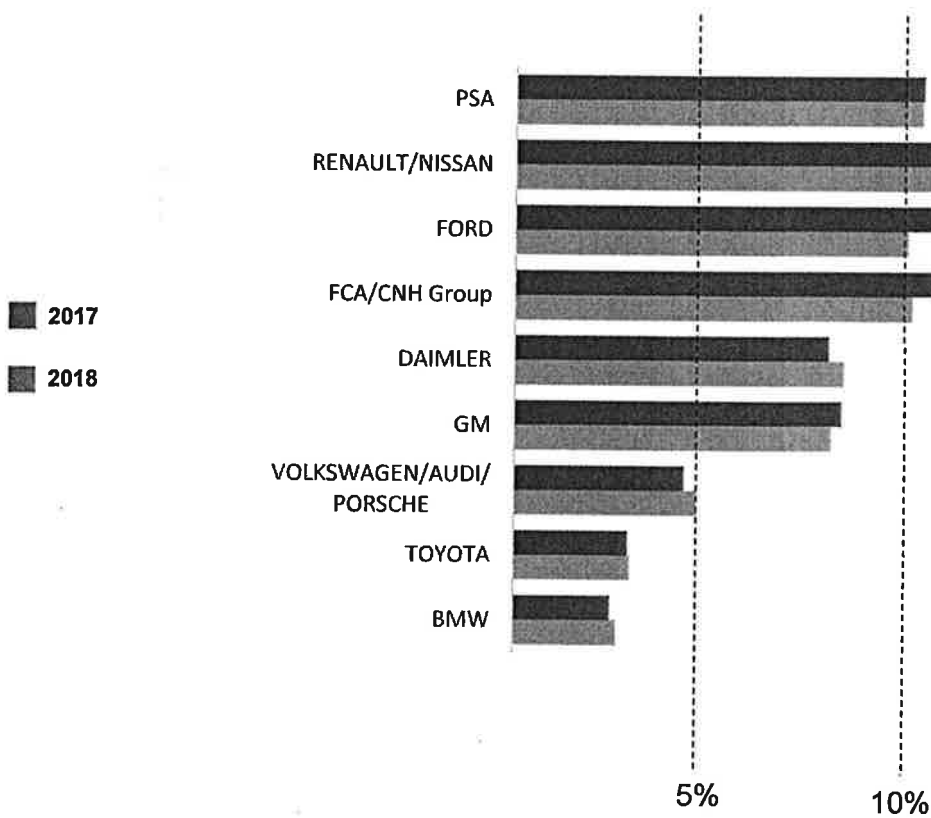
+3,2% a parità di cambi

Ricavi per Business Unit

€mio



Clienti principali del Gruppo Sogefi



DETTAGLIO RICAVI 2018

Distribuzione geografica

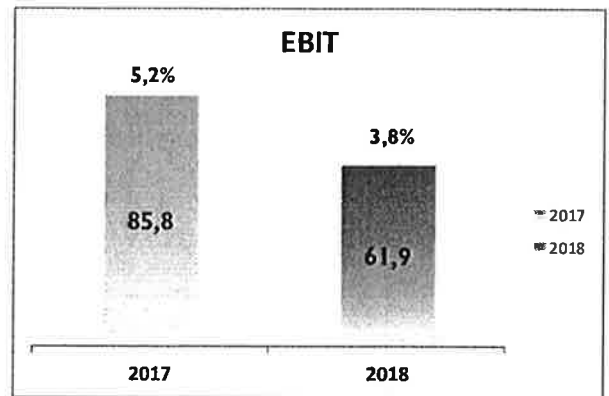
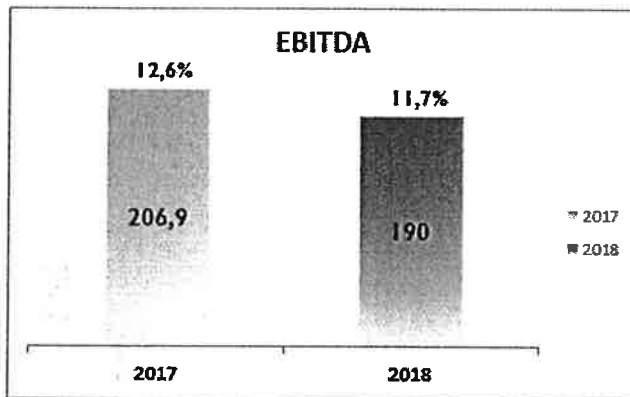
€m	2017	2018	variazione	variazione cambi costanti	Δ cambi e principi contabili costanti	mercato di riferimento	incidenza 2018
Europa	1013,2	997,5	-1,5%	-1,4%		-2,0%	61,4%
Nord America	292,2	294,7	0,9%	5,7%		-0,6%	18,2%
Sud America	195,2	182,0	-6,8%	28,0%	18,5%	3,2%	11,2%
Asia	161,4	160,9	-0,3%	4,8%		-2,3%	9,9%
Eliminazioni infragruppo	-14,3	-11,4					
Totale	1647,8	1623,8	-1,5%	3,2%	2,4%	-1,0%	100,0%

Source: Sogefi and IHS data

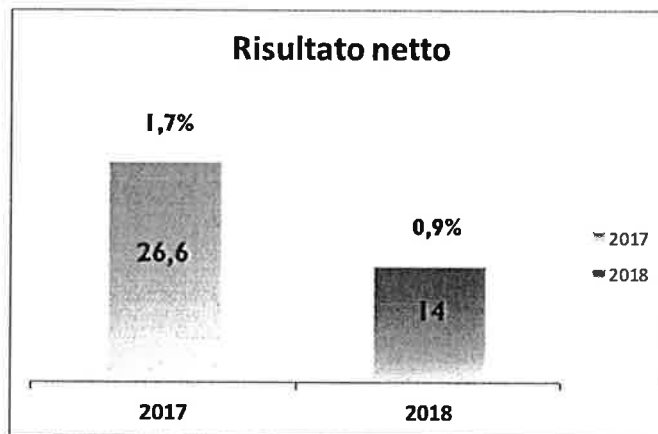
Gruppo Sogefi 2018 - HIGHLIGHTS (I)



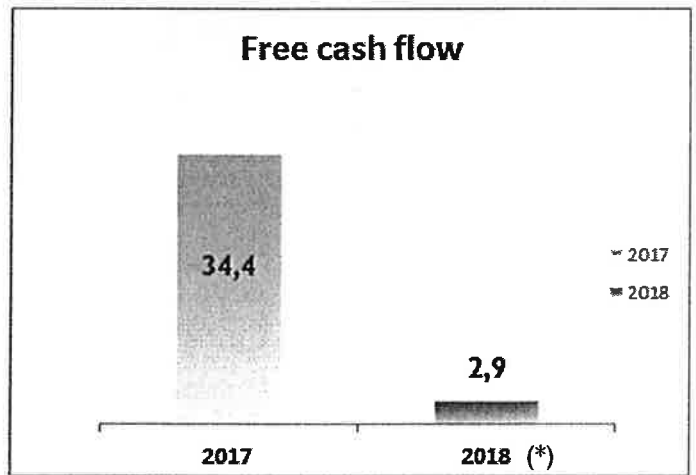
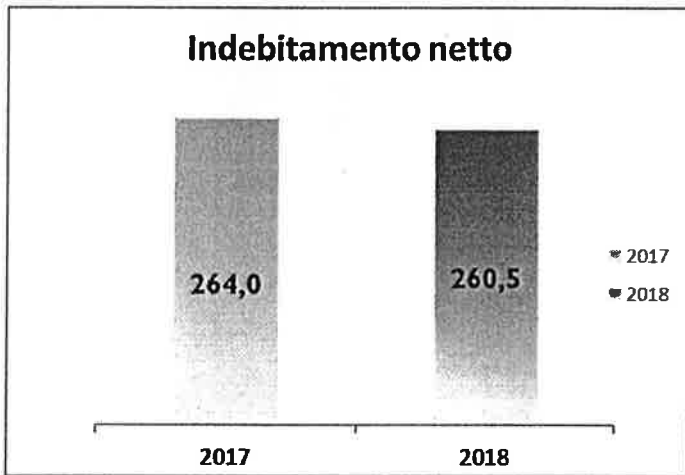
€mio
% sui ricavi



% sui ricavi



€mio

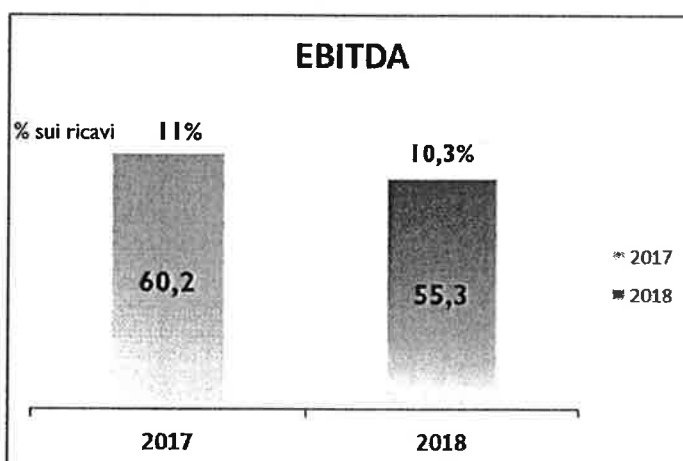
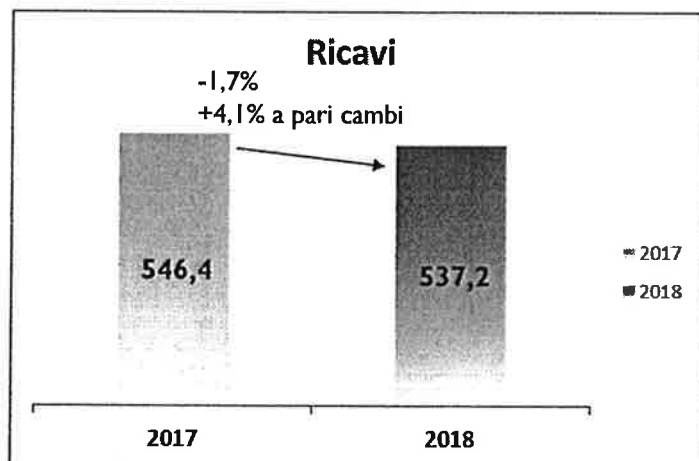


(*) di cui -16,7 €mio per acquisto quota di minoranza India

B.U. Filtrazione 2018 - HIGHLIGHTS

SOGEFI GROUP

€mio



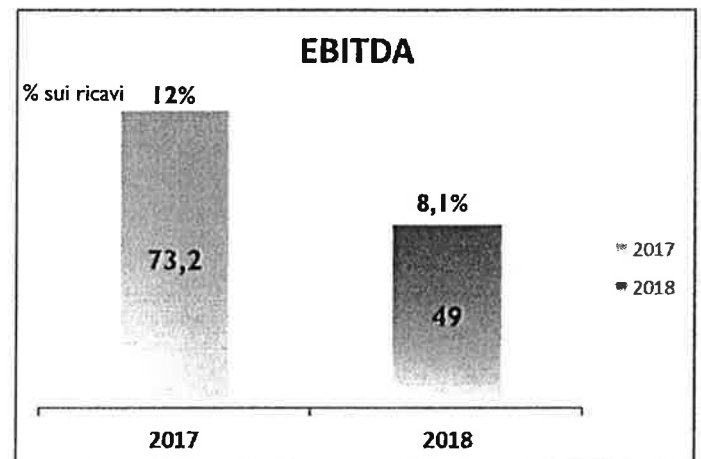
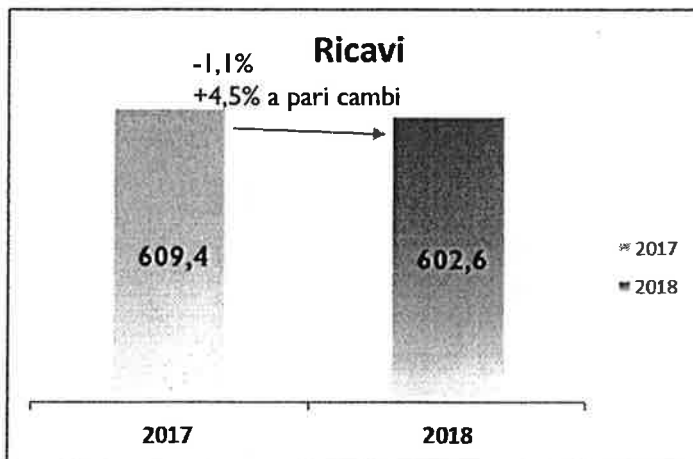
26 Aprile 2019

7

SOGEFI is the legal owner or licensee of any intellectual property rights contained in this confidential document. Any use, in whatever form or for whatever purpose, in whole or in part, and regardless of the means used, is subject to SOGEFI's prior written approval.

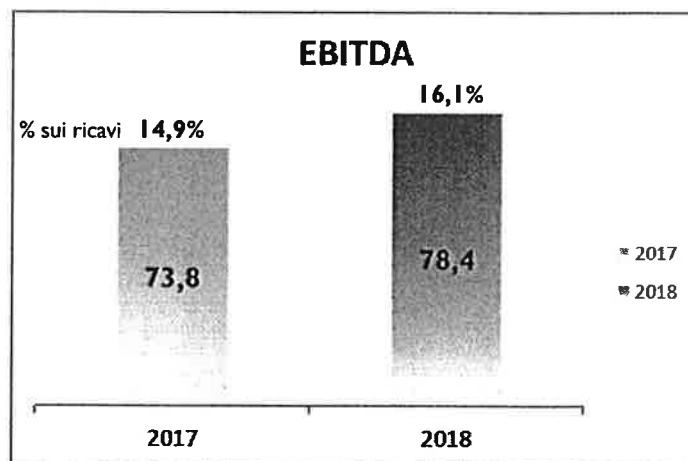
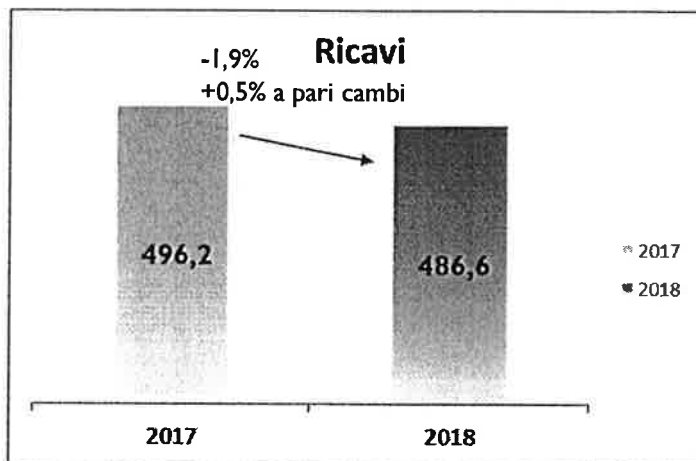
B.U. Sospensioni 2018 - HIGHLIGHTS

€mio



B.U. Aria e Raffreddamento 2018 - HIGHLIGHTS **SOGEFI** GROUP

€mio

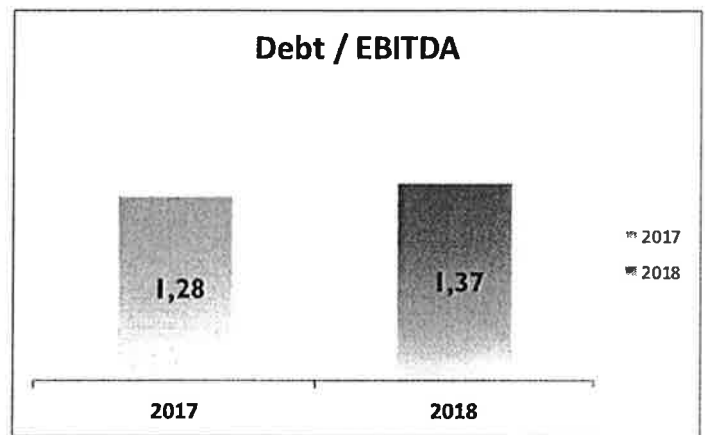
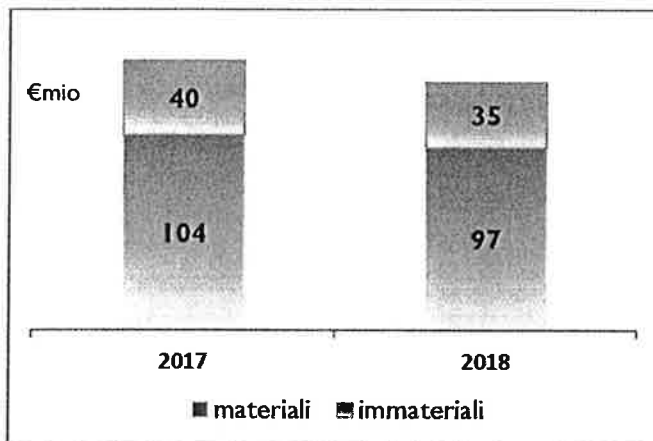


INVESTIMENTI

Totale Investimenti / Ricavi

8,7%

8,2%



SOGEFI GROUP

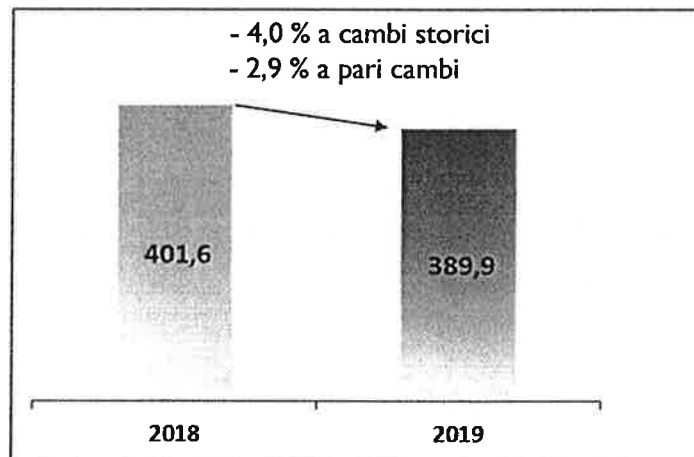
March 2019 Results

Milano, 26 Aprile 2019

26 Aprile 2019

€mio

Ricavi a pari cambi



Mercato in calo del 6,7% rispetto all'anno precedente

Gruppo Sogefi Q1 2019 - HIGHLIGHTS (2)

SOGEFI GROUP

2019 with IFRS16

€mio

Crescita dei ricavi per area geografica

	YoY	a pari cambi
Europa	-3,5%	-3,6%
Mercosur	-16,0%	+6,4%
NAFTA	+3,2%	-2,6%
Asia	-8,6%	-9,1%

Evoluzione dei ricavi per Business Unit

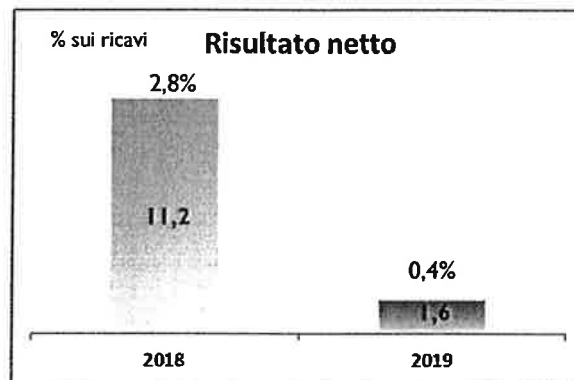
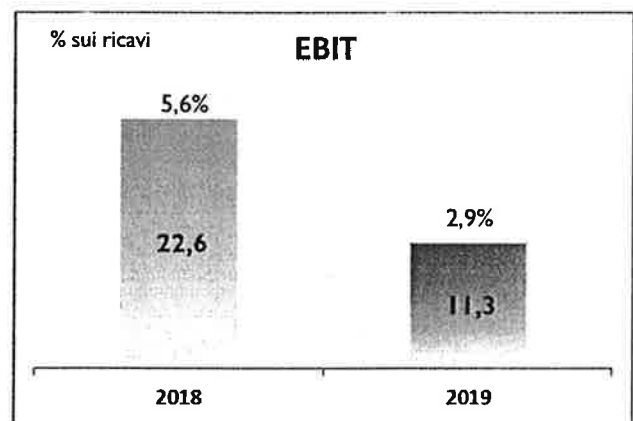
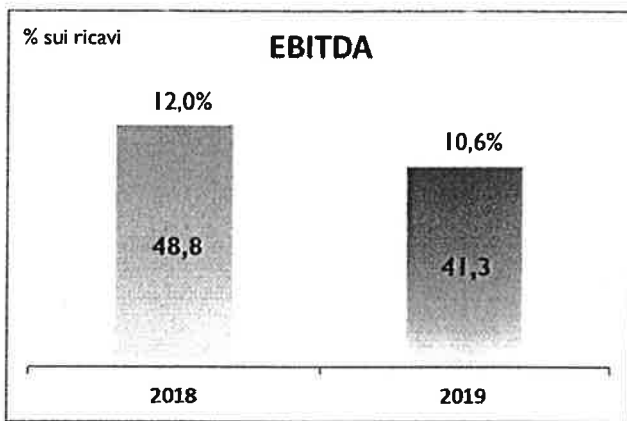
		YoY	a pari cambi
SOSPENSIONI	€ 147,0	-6,9%	-3,9%
FILTRAZIONE	€ 133,9	-4,1%	-2,7%
ARIA & RAFFREDDAMENTO	€ 109,6	+0,0%	-2,1%

Gruppo Sogefi Q1 2019 - HIGHLIGHTS (3)



2019 with IFRS16

€mio

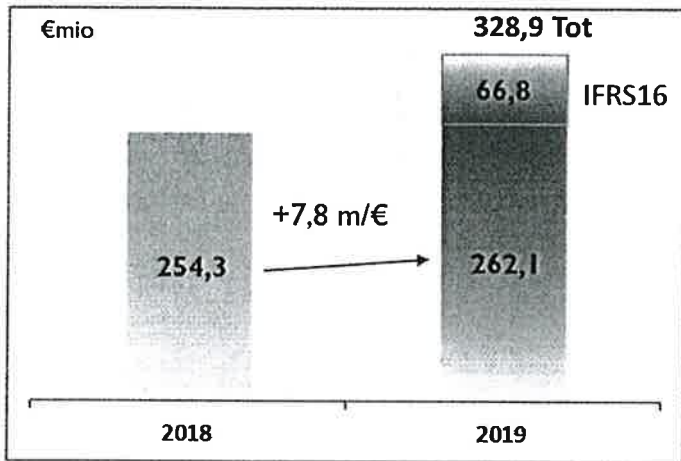


Gruppo Sogefi Q1 2019 - HIGHLIGHTS (4)

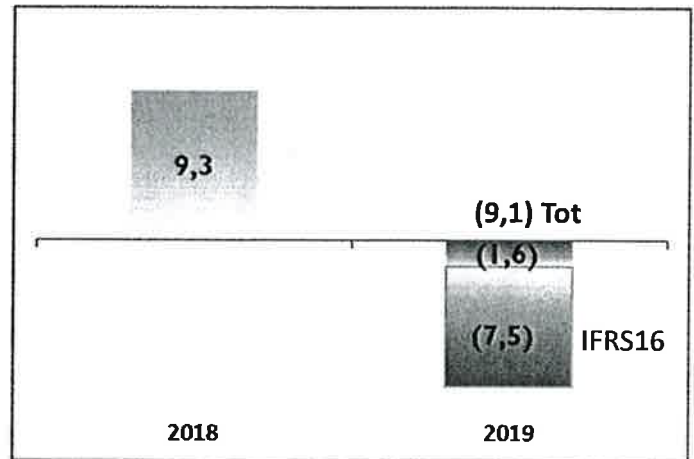


2019 with IFRS16

Indebitamento netto



Free cash flow



26 Aprile 2019

15

Sogefi is the legal owner or licensee of any intellectual property rights contained in this confidential document. Any use, in whatever form or for whatever purpose, in whole or in part, and regardless of the means used, is subject to Sogefi's prior written approval.

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO