

|  |   |                            |
|--|---|----------------------------|
| <b>Informazione<br/>Regolamentata n.<br/>0246-9-2023</b> | <b>Data/Ora Ricezione<br/>24 Febbraio 2023<br/>13:35:31</b> | <b>Euronext Star Milan</b> |
|--|---|----------------------------|

Societa' : SOGEFI  
Identificativo : 172751  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : SOGEFINSS01 - SEGRE MASSIMO  
Tipologia : 1.1; REGEM  
Data/Ora Ricezione : 24 Febbraio 2023 13:35:31  
Data/Ora Inizio : 24 Febbraio 2023 13:35:38  
Diffusione presunta  
Oggetto : RISULTATI ESERCIZIO 2022

|                             |
|-----------------------------|
| <i>Testo del comunicato</i> |
|-----------------------------|

Vedi allegato.



## COMUNICATO STAMPA

### RISULTATI 2022 SUPERIORI AL 2021

**Ricavi: +17,5% a € 1.552,1 milioni**  
**Crescita dei ricavi in tutte le aree geografiche e linee di prodotto**

**EBIT: +17% a € 68,3 milioni**

**Utile netto in crescita a € 29,6 milioni (€ 2,0 milioni nel 2021)**

**Free Cash Flow positivo per € 29,3 milioni**  
**(€ 32,4 milioni nel 2021)**

**Riduzione dell'indebitamento ante IFRS 16 a € 224,3 milioni**  
**(€ 258,2 milioni a fine 2021)**

| Principali risultati (in €m)               | Anno    |                |
|--|---------|----------------|
|  | 2021    | 2022           |
| RICAVI                                     | 1.320,6 | <b>1.552,1</b> |
| EBITDA*                                    | 192,5   | <b>194,7</b>   |
| EBIT                                       | 58,4    | <b>68,3</b>    |
| Risultato netto                            | 2,0     | <b>29,6</b>    |
| Indebitamento netto al 31.12. ante IFRS 16 | 258,2   | <b>224,3</b>   |

\* L'EBITDA è calcolato sommando alla voce "Ebit" la voce "Ammortamenti" e l'importo delle svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali incluso nella voce "Altri costi (ricavi) non operativi", pari a € 8,9 milioni al 31 dicembre 2022 (€ 18,5 milioni nel corrispondente periodo dell'anno precedente).

Milano, 24 febbraio 2023 - Il **Consiglio di Amministrazione di Sogefi S.p.A.**, riunitosi oggi sotto la presidenza di **Monica Mondardini**, ha approvato il **progetto di bilancio 2022**, presentato dall'amministratore delegato **Frédéric Sipahi**.

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

### **ANDAMENTO DEL MERCATO**

Nel 2022 la produzione globale di autoveicoli ha registrato una crescita del 6,2% rispetto a quella dell'anno precedente, con progressi in tutte le aree geografiche: +5,7% in Europa, +9,7% in NAFTA, +8,3% in Mercosur, +6,1% in Cina e +22,7% in India. Il buon andamento

riflette il forte incremento della produzione nel terzo trimestre 2022 (+29,5%) e quello, più contenuto, dell'ultimo trimestre (+1,7%).

Nonostante il recupero del 2022, la produzione mondiale di automobili resta inferiore a quella del 2019 (-7,8%), con l'Europa a -23,2%. Per il 2023, S&P Global (IHS), fonte comunemente utilizzata nel settore, prevede che la produzione mondiale possa crescere del 3,6% rispetto al 2022, con un incremento in tutte le principali aree geografiche.

## SINTESI DELL'ANDAMENTO DI SOGEFI NEL 2022

I **risultati 2022** sono stati positivi e in netto miglioramento:

- I **ricavi** hanno registrato una crescita del 17,5% rispetto al 2021, +12,6% a tassi di cambio costanti per l'aumento dei volumi di produzione e dei prezzi di vendita;
- l'**EBITDA** è aumentato a € 194,7 milioni, rispetto a € 192,5 milioni nel 2021;
- l'**EBIT** è stato pari a € 68,3 milioni (4,4% sul fatturato), in crescita del 17% rispetto a € 58,4 milioni nel 2021;
- l'**utile netto** è ammontato a € 29,6 milioni (€ 2,0 milioni nel 2021);
- il **free cash flow** è stato positivo per € 29,3 milioni (€ 32,4 milioni nel 2021);
- l'**indebitamento netto** (ante IFRS 16) è sceso a € 224,3 milioni al 31 dicembre 2022, rispetto a € 258,2 milioni al 31 dicembre 2021.

Le **innovazioni di prodotto** nel 2022 sono state significative:

- il filtro abitacolo SOGEFI *CabinHepa+*, che utilizza media HEPA (*High Efficiency Particulate Air*) e filtra meccanicamente, catturando particelle 50 volte più piccole rispetto a un filtro abitacolo convenzionale, è stato nominato prodotto dell'anno in Francia;
- nel mese di settembre sono state presentate nell'ambito del *Battery Show* di Novi Michigan le innovative piastre di raffreddamento per piattaforme *Electric Vehicles*, che hanno riscosso una notevole accoglienza da parte del mercato;
- nel mese di ottobre sono stati presentati all'*Equip Auto Show* di Parigi i nuovi prodotti *aftermarket* e le ultime innovazioni di prodotto, che hanno riscontrato un grande interesse da parte degli operatori di settore.

L'**attività commerciale** è stata positiva e il 52% del valore complessivo dei nuovi contratti è destinato a piattaforme di *E-mobility*:

- la divisione Filtrazione si è aggiudicata contratti per la fornitura di filtri per la purificazione dell'aria, filtri olio e moduli carburante in Europa e in India;
- la divisione Sospensioni ha concluso contratti in Europa per la fornitura di barre stabilizzatrici destinate a veicoli elettrici o ibridi *plug-in* e si è aggiudicata la fornitura di barre stabilizzatrici per la versione elettrica di un *pick-up*, tra i più venduti;
- la divisione Aria e Raffreddamento ha concluso importanti contratti in NAFTA, in Europa e in Cina per la fornitura di prodotti di *thermal management* e piastre di raffreddamento per la mobilità elettrica. Il 54% del valore dei nuovi contratti della divisione riguarda piattaforme di *E-mobility*.

Migliorano le **performance di sostenibilità**: riduzione dell'indice di intensità energetica, miglioramento del mix di approvvigionamento in favore di fonti rinnovabili, aumento dei rifiuti valorizzati.

## RISULTATI CONSOLIDATI NEL 2022

I **ricavi** del 2022 sono ammontati a € 1.552,1 milioni, in crescita del 17,5% rispetto al corrispondente periodo del 2021.

A cambi costanti l'incremento è stato pari al 12,6%: i volumi venduti sono aumentati del 3,9% rispetto a quelli del 2021 e la restante parte dell'incremento riflette l'aumento dei prezzi di vendita, articolato tra le differenti linee di prodotto in funzione dell'evoluzione dei costi delle materie prime e dei componenti impiegati.

| Andamento dei ricavi per aree geografiche | 2022<br>(in €m) | 2021<br>(in €m) | Var. % 2022 vs 2021 | Var. % a cambi costanti 2022 vs 2021 | Mercato di riferimento (var.%) |
|---|-----------------|-----------------|---------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| Europa                                    | 890,9           | 813,5           | 9,5                 | 9,5                                  | 5,7                            |
| Nord America                              | 340,3           | 262,4           | 29,7                | 17,2                                 | 9,7                            |
| Sud America                               | 108,0           | 77,8            | 38,7                | 15,8                                 | 8,3                            |
| India                                     | 104,5           | 76,4            | 36,8                | 29,4                                 | 22,7                           |
| Cina                                      | 115,6           | 100,5           | 15,0                | 6,7                                  | 6,1                            |
| Eliminazione infragruppo                  | (7,2)           | (10,0)          |                     |                                      |                                |
| <b>TOTALE</b>                             | <b>1.552,1</b>  | <b>1.320,6</b>  | <b>17,5</b>         | <b>12,6</b>                          | <b>6,2</b>                     |

I ricavi sono cresciuti in tutte le aree geografiche: +9,5% in Europa, +29,7% in Nord America (+17,2% a cambi costanti), +38,7% in Sud America (+15,8% a cambi costanti, al netto dell'inflazione dell'Argentina), +15% in Cina (+6,7% a cambi costanti) e +36,8% in India (+29,4% a cambi costanti).

| Andamento dei ricavi per settori di attività | 2022<br>(in €m) | 2021<br>(in €m) | Var. % 2022 vs 2021 | Var.% a cambi costanti 2022 vs 2021 |
|--|-----------------|-----------------|---------------------|-------------------------------------|
| Sospensioni                                  | 556,7           | 458,2           | 21,5                | 16,6                                |
| Filtrazione                                  | 535,7           | 463,4           | 15,6                | 12,1                                |
| Aria e Raffreddamento                        | 464,0           | 402,0           | 15,4                | 8,9                                 |
| Eliminazione infragruppo                     | (4,3)           | (3,0)           |                     |                                     |
| <b>TOTALE</b>                                | <b>1.552,1</b>  | <b>1.320,6</b>  | <b>17,5</b>         | <b>12,6</b>                         |

Sospensioni ha registrato ricavi in crescita del 21,5% (+16,6% a cambi costanti), con tassi di incremento significativi in particolare in India, Nord America, Sudamerica ed Europa.

Filtrazione ha riportato ricavi in aumento del 15,6% (+12,1% a cambi costanti), grazie al buon andamento del canale *Aftermarket* in Europa e delle attività in Nord America e India.

Aria e Raffreddamento ha registrato ricavi in crescita del 15,4% (+8,9% a cambi costanti), con incrementi particolarmente significativi in Cina e NAFTA.

L'**EBITDA**, pari a € 194,7 milioni, è aumentato dell'1,1% rispetto a € 192,5 milioni del 2021; escludendo gli altri proventi/oneri non operativi, l'EBITDA è aumentato del 7%.

L'**EBIT** è ammontato a € 68,3 milioni, in crescita del 17% rispetto a € 58,4 milioni nel 2021. L'incidenza sul fatturato del 2022 è in linea con il 2021 (4,4%).

Gli oneri finanziari, pari a € 18,8 milioni, sono in lieve crescita rispetto a quelli del 2021 (€ 17,8 milioni) che includevano un provento finanziario non ricorrente pari a € 1,2 milioni.

Gli oneri fiscali sono in aumento a € 18,3 milioni (€ 13,5 milioni nel 2021).

L'**utile netto** è ammontato a € 29,6 milioni, rispetto a € 2,0 milioni del 2021 (€ 26,4 milioni,

senza considerare la perdita contabile determinata dalla cessione della Filtrazione Argentina).

Il **Free Cash Flow** è stato positivo per € 29,3 milioni, sostanzialmente in linea rispetto a € 32,4 milioni del 2021.

Al 31 dicembre 2022 il **patrimonio netto**, esclusa la quota di azionisti terzi, ammontava a € 230,7 milioni rispetto a € 187,7 milioni al 31 dicembre 2021. L'incremento riflette il risultato netto del periodo e altri effetti positivi di bilancio.

L'**indebitamento finanziario netto** ante IFRS 16 al 31 dicembre 2022 era pari a € 224,3 milioni, rispetto a € 258,2 milioni al 31 dicembre 2021 e € 219,7 milioni al 30 settembre 2022. Includendo i debiti finanziari per diritti d'uso, secondo il principio IFRS 16, l'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2022 era pari a € 294,9 milioni, rispetto a € 327,6 milioni al 31 dicembre 2021.

Al 31 dicembre 2022 il Gruppo ha linee di credito *committed* in eccesso rispetto al fabbisogno per € 279,0 milioni.

### SINTESI DEI RISULTATI DEL QUARTO TRIMESTRE 2022

Nel quarto trimestre del 2022, Sogefi ha registrato **ricavi** pari a € 386,5 milioni, in crescita del 16,9% (+15,4% a cambi costanti) rispetto al corrispondente periodo del 2021, grazie all'incremento dei volumi di produzione (+5,8%), all'adeguamento dei prezzi di vendita e all'effetto positivo dei tassi di cambio. La dinamica dei ricavi, anche a tassi di cambio e prezzi di vendita costanti, è stata positiva e superiore a quella del mercato.

L'**EBITDA** è risultato pari a € 43,3 milioni, 11,2% del fatturato, rispetto a € 48,3 milioni (14,6%) nel quarto trimestre del 2021. L'evoluzione dell'EBITDA risente di costi non operativi per € 4,5 milioni rispetto a proventi non operativi per € 13,3 milioni del quarto trimestre 2021. Escludendo tali oneri/proventi non operativi, la cui natura non è ricorrente, l'EBITDA è passato da € 35,0 milioni (10,6%) nel 2021 a € 47,8 milioni (12,4%) nel 2022.

L'**EBIT** è stato positivo per € 6,0 milioni (a fronte di € 8,9 milioni nel quarto trimestre 2021), risentendo dei risultati non ricorrenti menzionati.

Il **risultato netto** consolidato del quarto trimestre 2022 è stato negativo per € 3,4 milioni rispetto a un utile di € 3,9 milioni nello stesso periodo dell'esercizio precedente, dopo oneri finanziari pari a € 5,2 milioni (€ 4,4 milioni nel 2021) e oneri fiscali pari a € 3,7 milioni (€ 0,3 milioni nel 2021). L'incremento dell'incidenza delle imposte riflette la presenza nel risultato di perdite non rilevanti fiscalmente o per le quali non sussistono i presupposti per la registrazione di imposte differite attive; il quarto trimestre 2021, invece, beneficiava del riconoscimento di imposte differite attive per € 4,3 milioni.

### FATTI DI RILIEVO AVVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL 31 DICEMBRE 2022

Successivamente alla chiusura del periodo, non si sono verificati fatti di rilievo che possano avere impatto sulle informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie rappresentate.

### EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La visibilità sull'andamento del mercato *automotive* nel 2023 rimane ridotta a causa delle incertezze legate al conflitto russo-ucraino, all'evoluzione macroeconomica e ai prezzi delle materie prime, e in particolare dell'energia.

Per il 2023, S&P Global (IHS) prevede una crescita della produzione mondiale di automobili del 3,6% rispetto al 2022, con l'Europa a +7,1%, NAFTA a +5,4%, il Sud America a +4,9% e la Cina a +1,1%.

Per quanto concerne i prezzi delle materie prime, nel corso del 2022 si è arrestato il *trend* rialzista dell'acciaio e nell'ultima parte dell'anno anche quello della resina e di altre materie prime, nonché del gas e dell'energia elettrica, anche se permane un'elevata volatilità. Da notare poi le pressioni inflazionistiche sul costo del lavoro in alcune aree geografiche.

In assenza di fattori di grave deterioramento dello scenario geopolitico e macroeconomico rispetto all'attuale, il Gruppo Sogefi per il 2023 prevede una crescita dei ricavi *mid-single digit* e un risultato operativo, escludendo gli oneri non ricorrenti, almeno in linea con quello registrato nel 2022.

### **PROPOSTA DI DIVIDENDO**

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea degli Azionisti di non distribuire dividendi.

### **VERIFICA DEI REQUISITI DI INDIPENDENZA**

Nel corso della riunione odierna, il Consiglio di Amministrazione ha verificato la sussistenza dei requisiti di indipendenza degli amministratori dichiaratisi indipendenti, Patrizia Arienti, Maha Daoudi, Mauro Melis, Massimiliano Picardi e Christian Georges Streiff. Cinque amministratori su un totale di nove risultano quindi indipendenti. Il Collegio Sindacale ha a sua volta verificato la sussistenza dei requisiti di indipendenza dei propri componenti. Tutti gli amministratori indipendenti e i componenti del Collegio Sindacale sono pertanto in possesso dei requisiti stabiliti dalla legge e dal Codice di Corporate Governance adottato dalla Società.

### **ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

L'Assemblea degli Azionisti di Sogefi è convocata in prima convocazione per il 21 aprile 2023 e in seconda convocazione per il 24 aprile 2023.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti le seguenti risoluzioni:

#### *Delega all'acquisto di azioni proprie*

Revoca e rinnovo della delega al Consiglio di Amministrazione, avendo presenti le disposizioni degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile, dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/98, dell'art. 144-bis della delibera Consob 11971/1999, del Regolamento UE 596/2014, del Regolamento Delegato UE n. 2016/1052, nonché della Delibera Consob del 3 aprile 2019 n. 20876 e delle Linee Guida Consob di luglio 2019, per un periodo di 18 mesi per l'acquisto di massimo 10 milioni di azioni proprie ad un prezzo unitario che non dovrà discostarsi di più del 15%, in difetto o in eccesso, dal prezzo di riferimento registrato dalle azioni della Società nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di acquisto o precedente la data in cui viene fissato il prezzo in caso di acquisti secondo le modalità di cui ai punti (a), (c) e (d) del paragrafo che segue, e comunque, ove gli acquisti siano effettuati con ordini sul mercato regolamentato, il corrispettivo non dovrà essere 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. Alla data odierna la Società è titolare di n. 1.877.751 azioni proprie, pari all' 1,56% del capitale sociale.

L'acquisto dovrà avvenire sul mercato, in conformità a quanto prescritto dall'art. 132 del D.Lgs. 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 consentano 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, nonché ai sensi degli artt. 5 e 13 del Regolamento UE 596/2014.

Le motivazioni principali per cui viene rinnovata l’autorizzazione sono: **(i)** adempiere gli obblighi derivanti da eventuali programmi di opzioni su azioni o altre assegnazioni di azioni della Società ai dipendenti o ai membri degli organi di amministrazione di Sogefi S.p.A. o delle controllate, nonché adempiere alle obbligazioni eventualmente derivanti da eventuali strumenti di debito convertibili o scambiabili con strumenti azionari; **(ii)** 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”); **(iii)** svolgere attività di sostegno della liquidità del mercato, ottimizzare la struttura del capitale, remunerare gli azionisti in particolari situazioni di mercato, il tutto nei limiti stabiliti dalla normativa vigente; **(iv)** cogliere opportunità di creazione di valore, nonché di efficiente impiego della liquidità in relazione all’andamento del mercato; **(v)** per ogni altra finalità che le competenti Autorità dovessero qualificare come prassi di mercato ammesse ai sensi della applicabile disciplina europea e domestica, e con le modalità ivi stabilite.

#### Piano di stock grant 2023

Approvazione di un piano di *stock grant* per il 2023, per un massimo di numero 1.250.000 units, destinato a dipendenti della Società e di società controllate, nei termini che saranno definiti dal Consiglio di Amministrazione e comunicati al mercato in tempo utile per gli adempimenti di legge. Il piano di *stock grant* ha l’obiettivo di fidelizzare il rapporto tra i beneficiari e le società del Gruppo, fornendo un incentivo di medio-lungo termine volto ad accrescerne l’impegno per il miglioramento delle *performance* aziendali e allineando al contempo gli interessi del *management*, degli azionisti e di tutti gli *stakeholders*.

*Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Maria Beatrice De Minicis, dichiara ai sensi del comma 2 dell’art.154-bis del Testo Unico della Finanza che l’informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.*

\*\*\*

#### Contatti:

##### **Ufficio Stampa Gruppo CIR**

tel.: +39 02 722701

e-mail: [infostampa@cirgroup.com](mailto:infostampa@cirgroup.com)

[www.cirgroup.com](http://www.cirgroup.com)

##### **Investor Relations Sogefi**

tel.: +39 02 467501

e-mail: [ir@sogefigroup.com](mailto:ir@sogefigroup.com)

[www.sogefigroup.com](http://www.sogefigroup.com)

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

*Si allegano i principali risultati di conto economico e della situazione patrimoniale e finanziaria al 31 Dicembre 2022 del Gruppo Sogefi.*

## **GRUPPO SOGEFI**

### **SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA**

(in milioni di Euro)

| <b>ATTIVITA'</b>                          | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>ATTIVITA' CORRENTI</b>                 |                   |                   |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 118,5             | 120,9             |
| Altre attività finanziarie                | 6,1               | 1,3               |
| Rimanenze                                 | 129,7             | 111,9             |
| Crediti commerciali                       | 161,2             | 136,7             |
| Altri crediti                             | 11,4              | 10,9              |
| Attività per imposte correnti             | 29,0              | 25,6              |
| Altre attività                            | 3,1               | 2,7               |
| <b>ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA</b> | -                 | -                 |
| <b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>          | <b>459,0</b>      | <b>410,0</b>      |
| <b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>             |                   |                   |
| Terreni                                   | 9,7               | 12,2              |
| Immobili, impianti e macchinari           | 367,8             | 368,6             |
| Altre immobilizzazioni materiali          | 6,3               | 4,7               |
| Diritti d'uso                             | 65,9              | 67,4              |
| Attività immateriali                      | 218,2             | 236,7             |
| Altre attività finanziarie                | 3,0               | -                 |
| Crediti finanziari                        | 5,6               | 4,0               |
| Altri crediti                             | 32,5              | 38,8              |
| Attività per imposte differite            | 31,8              | 36,3              |
| <b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>      | <b>740,8</b>      | <b>768,7</b>      |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>                   | <b>1.199,8</b>    | <b>1.178,7</b>    |



| <b>PASSIVITA'</b>  | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>PASSIVITA' CORRENTI</b>   |                   |                   |
| Debiti correnti verso banche   | 1,9               | 2,0               |
| Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti      | 69,1              | 86,9              |
| Debiti finanziari correnti per diritti d'uso                                     | 13,7              | 17,1              |
| Altre passività finanziarie a breve termine per derivati                         | -                 | -                 |
| Debiti commerciali e altri debiti  | 347,6             | 317,6             |
| Passività per imposte correnti   | 4,7               | 4,8               |
| Altre passività correnti   | 40,1              | 33,5              |
| Fondi correnti   | 10,1              | 16,7              |
| <b>PASSIVITA' DIRETTAMENTE CORRELATE ALLE ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA</b> | -                 | -                 |
| <b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>  | <b>487,2</b>      | <b>478,6</b>      |
| <b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>   |                   |                   |
| Debiti non correnti verso banche   | 233,4             | 219,0             |
| Quota non corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti  | 52,3              | 74,2              |
| Debiti finanziari a medio lungo termine per diritti d'uso                        | 57,5              | 54,4              |
| Altre passività finanziarie a medio lungo termine per derivati                   | -                 | -                 |
| Fondi non correnti   | 33,7              | 56,3              |
| Altri debiti   | 64,5              | 65,9              |
| Passività per imposte differite  | 23,7              | 25,3              |
| <b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>  | <b>465,1</b>      | <b>495,1</b>      |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>  |                   |                   |
| Capitale sociale   | 62,5              | 62,5              |
| Riserve e utili (perdite) a nuovo  | 138,6             | 123,2             |
| Utile (perdita) d'esercizio del Gruppo   | 29,6              | 2,0               |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DELLA CONTROLLANTE</b>    | <b>230,7</b>      | <b>187,7</b>      |
| Partecipazioni di terzi  | 16,8              | 17,3              |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>   | <b>247,5</b>      | <b>205,0</b>      |
| <b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>                                      | <b>1.199,8</b>    | <b>1.178,7</b>    |

## **PATRIMONIO NETTO**

| (in milioni di Euro)   | <b>Patrimonio netto consolidato di Gruppo</b> | <b>Capitale e riserve di terzi</b> | <b>Totale patrimonio netto di Gruppo e terzi</b> |
|--|---|------------------------------------|--|
| Saldi al 31 dicembre 2021  | 187,7   | 17,3                               | 205,0  |
| Dividendi  | -   | (2,1)                              | (2,1)  |
| Differenze cambio  | (5,6)   | -                                  | (5,6)  |
| Utile (perdite) attuariali   | 7,8   | -                                  | 7,8  |
| <i>Fair value</i> degli strumenti di copertura dei flussi di cassa | 4,7   | -                                  | 4,7  |
| Altre variazioni   | 6,5   | -                                  | 6,5  |
| Risultato netto del periodo  | 29,6  | 1,6                                | 31,2   |
| Saldi al 31 dicembre 2022  | 230,7   | 16,8                               | 247,5  |

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| (in milioni di Euro)  | 1.01 – 31.12.2022 |             | 1.01 – 31.12.2021 |             | Variazione  |             |
|---|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|
|   | Importo           | %           | Importo           | %           | Importo     | %           |
| Ricavi delle vendite  | 1.552,1           | 100,0       | 1.320,6           | 100,0       | 231,5       | 17,5        |
| Costi variabili del venduto   | 1.127,0           | 72,6        | 916,9             | 69,4        | 210,1       | 22,9        |
| <b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE</b>   | <b>425,1</b>      | <b>27,4</b> | <b>403,7</b>      | <b>30,6</b> | <b>21,4</b> | <b>5,3</b>  |
| Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo                                 | 120,3             | 7,7         | 114,9             | 8,7         | 5,4         | 4,7         |
| Ammortamenti  | 117,5             | 7,6         | 115,5             | 8,8         | 2,0         | 1,6         |
| Costi fissi di vendita e distribuzione  | 31,3              | 2,0         | 29,9              | 2,3         | 1,4         | 4,9         |
| Spese amministrative e generali   | 71,5              | 4,6         | 70,5              | 5,3         | 1,0         | 1,3         |
| Costi di ristrutturazione   | 8,1               | 0,5         | 7,1               | 0,5         | 1,0         | 15,3        |
| Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni                                     | (0,6)             | -           | -                 | -           | (0,6)       | -           |
| Differenze cambio (attive) passive  | 1,1               | 0,1         | (2,5)             | (0,2)       | 3,6         | 144,3       |
| Altri costi (ricavi) non operativi  | 7,6               | 0,5         | 9,9               | 0,8         | (2,3)       | (24,0)      |
| <b>EBIT</b>   | <b>68,3</b>       | <b>4,4</b>  | <b>58,5</b>       | <b>4,4</b>  | <b>9,8</b>  | <b>17,0</b> |
| Oneri finanziari  | 23,0              | 1,5         | 20,7              | 1,5         | 2,4         | 11,6        |
| (Proventi) finanziari   | (4,2)             | (0,3)       | (2,9)             | (0,2)       | (1,3)       | 45,7        |
| Oneri (proventi) da partecipazioni  | -                 | -           | (1,5)             | (0,1)       | 1,5         | 99,3        |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>  | <b>49,5</b>       | <b>3,2</b>  | <b>42,1</b>       | <b>3,2</b>  | <b>7,4</b>  | <b>17,6</b> |
| Imposte sul reddito   | 18,3              | 1,2         | 13,5              | 1,0         | 4,8         | 35,8        |
| <b>UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE</b>                                 | <b>31,2</b>       | <b>2,0</b>  | <b>28,6</b>       | <b>2,2</b>  | <b>2,6</b>  | <b>9,0</b>  |
| Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali | -                 | -           | (24,5)            | (1,9)       | 24,5        | 100,0       |
| <b>RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI</b>                              | <b>31,2</b>       | <b>2,0</b>  | <b>4,1</b>        | <b>0,3</b>  | <b>27,1</b> | <b>-</b>    |
| (Utile) perdita di terzi  | (1,6)             | (0,1)       | (2,1)             | (0,2)       | 0,5         | (25,1)      |
| <b>UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO</b>   | <b>29,6</b>       | <b>1,9</b>  | <b>2,0</b>        | <b>0,1</b>  | <b>27,6</b> | <b>-</b>    |

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL QUARTO TRIMESTRE 2022

| (in milioni di Euro)  | Periodo           |              | Periodo           |             | Variazione   |                |
|---|-------------------|--------------|-------------------|-------------|--------------|----------------|
|   | 1.10 – 31.12.2022 | %            | 1.10 – 31.12.2021 | %           | Importo      | %              |
| Ricavi delle vendite  | 386,5             | 100,0        | 330,6             | 100,0       | 55,9         | 16,9           |
| Costi variabili del venduto   | 284,2             | 73,5         | 237,7             | 71,9        | 46,5         | 19,6           |
| <b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE</b>   | <b>102,3</b>      | <b>26,5</b>  | <b>92,9</b>       | <b>28,1</b> | <b>9,4</b>   | <b>10,2</b>    |
| Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo                                 | 28,6              | 7,4          | 26,4              | 8,0         | 2,2          | 8,3            |
| Ammortamenti  | 29,3              | 7,6          | 29,2              | 8,8         | 0,1          | 0,5            |
| Costi fissi di vendita e distribuzione  | 7,7               | 2,0          | 7,7               | 2,3         | -            | (0,1)          |
| Spese amministrative e generali   | 18,0              | 4,7          | 19,0              | 5,8         | (1,0)        | (5,5)          |
| Costi di ristrutturazione   | 0,2               | -            | 4,7               | 1,4         | (4,5)        | (96,4)         |
| Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni                                     | (0,7)             | (0,2)        | -                 | -           | (0,7)        | -              |
| Differenze cambio (attive) passive  | 6,3               | 1,6          | (0,4)             | (0,1)       | 6,7          | -              |
| Altri costi (ricavi) non operativi  | 6,9               | 1,8          | (2,6)             | (0,8)       | 9,5          | 367,3          |
| <b>EBIT</b>   | <b>6,0</b>        | <b>1,6</b>   | <b>8,9</b>        | <b>2,7</b>  | <b>(2,9)</b> | <b>(32,3)</b>  |
| Oneri finanziari  | 6,4               | 1,6          | 5,0               | 1,5         | 1,4          | 27,6           |
| (Proventi) finanziari   | (1,2)             | (0,3)        | (0,6)             | (0,2)       | (0,6)        | 96,0           |
| Oneri (proventi) da partecipazioni  | -                 | -            | -                 | -           | -            | -              |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>  | <b>0,8</b>        | <b>0,3</b>   | <b>4,5</b>        | <b>1,4</b>  | <b>(3,8)</b> | <b>(81,7)</b>  |
| Imposte sul reddito   | 3,7               | 1,1          | 0,2               | 0,1         | 3,6          | -              |
| <b>UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE</b>                                 | <b>(2,9)</b>      | <b>(0,8)</b> | <b>4,3</b>        | <b>1,3</b>  | <b>(7,2)</b> | <b>(168,4)</b> |
| Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali | -                 | -            | 0,2               | 0,1         | (0,2)        | (100,0)        |
| <b>RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI</b>                              | <b>(2,9)</b>      | <b>(0,8)</b> | <b>4,5</b>        | <b>1,4</b>  | <b>(7,5)</b> | <b>165,0</b>   |
| (Utile) perdita di terzi  | (0,5)             | (0,1)        | (0,6)             | (0,2)       | 0,1          | 16,5           |
| <b>UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO</b>   | <b>(3,4)</b>      | <b>(0,9)</b> | <b>3,9</b>        | <b>1,2</b>  | <b>(7,4)</b> | <b>(186,6)</b> |

## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

| (in milioni di Euro)  | 31.12.2022    | 31.12.2021    |
|---|---------------|---------------|
| A. Disponibilità liquide  | 118,5         | 120,9         |
| B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide  | -             | -             |
| C. Altre attività finanziarie correnti  | 6,1           | 5,1           |
| <b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>   | <b>124,6</b>  | <b>126,0</b>  |
| E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)  | 2,6           | 2,0           |
| F. Parte corrente del debito finanziario non corrente   | 82,1          | 104,1         |
| <b>G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)</b>  | <b>84,7</b>   | <b>106,1</b>  |
| <b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)</b>  | <b>(39,9)</b> | <b>(19,9)</b> |
| I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)  | 285,4         | 273,3         |
| J. Strumenti di debito  | 52,3          | 74,2          |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti   | -             | -             |
| <b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)</b>  | <b>337,7</b>  | <b>347,5</b>  |
| <b>M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)</b>  | <b>297,8</b>  | <b>327,6</b>  |
| Altre attività finanziarie non correnti   | 2,9           | -             |
| <b>Indebitamento finanziario netto incluse altre attività finanziarie non correnti (come da "Posizione finanziaria netta" risultante nella tabella Rendiconto Finanziario Consolidato")</b> | <b>294,9</b>  | <b>327,6</b>  |

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| (in milioni di Euro)   | 31.12.2022     | 31.12.2021     |
|--|----------------|----------------|
| AUTOFINANZIAMENTO  | 137,4          | 124,6          |
| Variazione del capitale circolante netto                                   | (11,9)         | (13,0)         |
| Altre attività/passività a medio lungo termine                             | 12,0           | 28,8           |
| <b>FLUSSO MONETARIO GENERATO DALLE OPERAZIONI DI ESERCIZIO</b>             | <b>137,5</b>   | <b>140,4</b>   |
| Decremento netto da cessione di immobilizzazioni                           | 6,9            | 21,1           |
| TOTALE FONTI   | 144,4          | 161,5          |
| TOTALE IMPIEGHI  | 109,5          | 120,0          |
| Posizione finanziaria netta delle società acquisite/vendute nell'esercizio | -              | (5,4)          |
| Differenze cambio su attività/passività e patrimonio netto                 | (5,6)          | (3,7)          |
| <b>FREE CASH FLOW</b>  | <b>29,3</b>    | <b>32,4</b>    |
| Dividendi pagati a terzi da società del Gruppo                             | (2,1)          | (3,0)          |
| Variazione <i>fair value</i> strumenti derivati                            | 5,5            | 1,1            |
| VARIAZIONI DEL PATRIMONIO  | 3,4            | (1,9)          |
| <b>Variazione della posizione finanziaria netta</b>                        | <b>32,7</b>    | <b>30,5</b>    |
| <b>Posizione finanziaria netta a inizio periodo</b>                        | <b>(327,6)</b> | <b>(358,1)</b> |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO</b>                          | <b>(294,9)</b> | <b>(327,6)</b> |

## SOGEFI S.p.A.

### STATO PATRIMONIALE

(in milioni di Euro)

| <b>ATTIVO</b>  | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>ATTIVO CORRENTE</b>   |                   |                   |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti  | 48,9              | 49,8              |
| Conti correnti di tesoreria centralizzata con società controllate                        | 113,3             | 82,1              |
| Altre attività finanziarie   | 2,8               | -                 |
| Finanziamenti e crediti finanziari assimilabili ai finanziamenti con società controllate | 50,1              | 4,3               |
| Crediti commerciali  | 4,7               | 2,9               |
| <i>di cui verso società controllate</i>  | 3,7               | 2,1               |
| <i>di cui verso società controllante</i>   | 1,0               | 0,8               |
| Altri crediti  | -                 | -                 |
| Attività per imposte correnti  | 2,8               | 2,6               |
| Altre attività   | 0,1               | 0,1               |
| <b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE OPERATIVO</b>  | <b>7,6</b>        | <b>5,6</b>        |
| <b>TOTALE ATTIVO CORRENTE</b>  | <b>222,7</b>      | <b>141,8</b>      |
| <b>ATTIVITÀ NON CORRENTE</b>   |                   |                   |
| Investimenti immobiliari: terreni  | 5,4               | 8,8               |
| Investimenti immobiliari: altri immobili   | 5,1               | 5,0               |
| Altre immobilizzazioni materiali   | 0,1               | 0,1               |
| Diritti d'uso  | 0,1               | 0,2               |
| Attività immateriali   | 10,3              | 13,0              |
| Partecipazioni in società controllate  | 337,5             | 416,2             |
| Finanziamenti e crediti finanziari assimilabili ai finanziamenti                         | 131,6             | 178,6             |
| <i>di cui verso società controllate</i>  | 126,0             | 174,6             |
| <i>per derivati</i>  | 5,6               | 4,0               |
| Altri crediti  | -                 | -                 |
| Attività per imposte differite   | 2,7               | 4,3               |
| <b>TOTALE ATTIVO NON CORRENTE</b>  | <b>492,8</b>      | <b>626,2</b>      |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>   | <b>715,5</b>      | <b>768,0</b>      |

| <b>PASSIVO</b>  | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>PASSIVO CORRENTE</b>   |                   |                   |
| Debiti correnti verso banche  | 0,7               | -                 |
| Conti correnti di tesoreria centralizzata con società controllate           | 207,3             | 193,7             |
| Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti | 41,4              | 63,2              |
| <i>di cui verso società controllate</i>                                     | -                 | 1,0               |
| Debiti finanziari correnti per diritti d'uso                                | -                 | 0,1               |
| Altre passività finanziarie a breve per derivati                            | -                 | -                 |
| Debiti commerciali e altri debiti   | 3,8               | 5,2               |
| <i>di cui verso società controllate</i>                                     | 0,4               | 1,0               |
| <i>di cui verso società controllante</i>                                    | 0,4               | 1,2               |
| Debiti per imposte  | 0,1               | 0,1               |
| Altre passività correnti  | -                 | -                 |
| <b>TOTALE PASSIVO CORRENTE</b>  | <b>253,3</b>      | <b>262,3</b>      |
| <b>PASSIVO NON CORRENTE</b>   |                   |                   |
| Debiti verso banche   | 186,6             | 154,3             |
| Altri finanziamenti a medio lungo termine                                   | 52,3              | 74,2              |
| Debiti finanziari a medio lungo termine per diritti d'uso                   | 0,1               | -                 |
| Altre passività finanziarie a medio lungo termine per derivati              | -                 | -                 |
| <b>ALTRE PASSIVITA' A LUNGO TERMINE</b>                                     |                   |                   |
| Fondi a lungo termine   | 0,1               | 0,3               |
| Imposte differite   | -                 | 0,1               |
| <b>TOTALE ALTRE PASSIVITA' A LUNGO TERMINE</b>                              | <b>0,1</b>        | <b>0,4</b>        |
| <b>TOTALE PASSIVO NON CORRENTE</b>  | <b>239,1</b>      | <b>228,9</b>      |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>   |                   |                   |
| Capitale sociale  | 62,5              | 62,5              |
| Riserve e utili (perdite) a nuovo   | 219,3             | 144,4             |
| Utile (perdita) d'esercizio   | (58,7)            | 69,9              |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>  | <b>223,1</b>      | <b>276,8</b>      |
| <b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>                                    | <b>715,5</b>      | <b>768,0</b>      |

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DELL'ESERCIZIO

(in milioni di Euro)

|  | 31.12.2022    | 31.12.2021  |
|--|---------------|-------------|
| Proventi, oneri finanziari e dividendi       | 22,6          | 5,2         |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | (78,9)        | 68,1        |
| Altri proventi della gestione                | 11,0          | 8,7         |
| Costi di gestione                            | (13,1)        | (12,1)      |
| Altri ricavi (costi) non operativi           | -             | (0,8)       |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>         | <b>(58,4)</b> | <b>69,1</b> |
| Imposte passive (attive) sul reddito         | (0,3)         | 0,8         |
| <b>RISULTATO NETTO</b>                       | <b>(58,7)</b> | <b>69,9</b> |

## RENDICONTO FINANZIARIO

(in milioni di Euro)

|  | 31.12.2022     | 31.12.2021     |
|--|----------------|----------------|
| <b>AUTOFINANZIAMENTO</b>                                       | <b>23,0</b>    | <b>4,2</b>     |
| Variazione del capitale circolante netto                       | (3,5)          | 3,6            |
| Altre attività/passività a medio e lungo termine               | 0,9            | 0,8            |
| <b>FLUSSO MONETARIO GENERATO DALLE OPERAZIONI DI ESERCIZIO</b> | <b>20,4</b>    | <b>8,6</b>     |
| Vendita di partecipazioni                                      | -              | -              |
| Vendita di immobilizzazioni materiali                          | 3,3            | -              |
| <b>TOTALE FONTI</b>  | <b>23,7</b>    | <b>8,6</b>     |
| <b>TOTALE IMPIEGHI</b>   | <b>0,3</b>     | <b>0,4</b>     |
| <b>FREE CASH FLOW</b>  | <b>23,4</b>    | <b>8,2</b>     |
| Aumenti di capitale sociale della Capogruppo                   | -              | -              |
| Variazione <i>Fair value</i> strumenti derivati                | 5,5            | 1,1            |
| Dividendi pagati dalla Capogruppo                              | -              | -              |
| <b>VARIAZIONI DEL PATRIMONIO</b>                               | <b>5,5</b>     | <b>1,1</b>     |
| <b>Variazione della posizione finanziaria netta</b>            | <b>28,9</b>    | <b>9,3</b>     |
| <b>Posizione finanziaria netta a inizio periodo</b>            | <b>(170,7)</b> | <b>(180,0)</b> |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO</b>              | <b>(141,8)</b> | <b>(170,7)</b> |

Fine Comunicato n.0246-9

Numero di Pagine: 16