

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

18 LUGLIO 2024

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Proposta di distribuzione di dividendo straordinario

(punto unico all'ordine del giorno di Parte Ordinaria)



SOCIETÀ PER AZIONI - CAPITALE SOCIALE EURO 62.461.355,84
REGISTRO DELLE IMPRESE DI MILANO MONZA-BRIANZA LODI E CODICE FISCALE N. 00607460201
SOCIETÀ SOGGETTA ALL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DI CIR S.p.A.
SEDE LEGALE: 20121 MILANO, VIA CIOVASSINO 1 - TEL. +3902467501
UFFICI: 78280 GUYANCOURT (FRANCIA), IMMEUBLE RENAISSANCE - 1 AV. CLAUDE MONET - TEL. +330161374300
SITO INTERNET: WWW.SOGEFIGROUP.COM

PROPOSTA DI DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDO STRAORDINARIO

Signori Azionisti,

siete stati convocati per il giorno 18 luglio 2024 per l'Assemblea degli Azionisti di Sogefi S.p.A. (“**Sogefi**” o la “**Società**”) per deliberare, in parte ordinaria, in merito alla proposta di distribuzione di un dividendo straordinario, secondo i termini e le modalità descritti di seguito.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 17 giugno 2024, ha approvato la presente relazione (la “**Relazione**”) che è stata messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge e regolamentari, presso la sede legale della Società, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato e-Market STORAGE e sul sito internet della Società all'indirizzo www.sogefigroup.com (sezione Azionisti – Assemblea degli Azionisti).

La Relazione illustra la proposta secondo quanto previsto dall'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 (il “**TUF**”) e dell'articolo 84-ter del regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 (il “**Regolamento Emittenti**”).

Il Consiglio di Amministrazione di Sogefi propone la distribuzione di un dividendo straordinario nella misura unitaria di Euro 0,923, al lordo delle ritenute di legge (il “**Dividendo Straordinario**”), per ciascuna delle azioni in circolazione alla *record date* (con esclusione, ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile, delle azioni proprie in portafoglio).

Il numero di azioni in circolazione alla data odierna è pari a 118.741.050 e sulla base di tale numero l'importo complessivo del dividendo sarebbe pari a Euro 109.597.989. Tale importo potrà variare in funzione delle azioni effettivamente in circolazione alla *record date* (segnatamente per l'effetto di attribuzioni derivanti da *piani di stock grant* precedentemente approvati dalla Società e serviti con azioni proprie della stessa).

Il Dividendo Straordinario verrà messo in pagamento con data di stacco 22 luglio 2024, *record date* 23 luglio 2024 e data di pagamento 24 luglio 2024, secondo il calendario di Borsa Italiana S.p.A..

La proposta del Dividendo Straordinario fa seguito all'operazione di valorizzazione di una delle tre divisioni operative del gruppo Sogefi, la divisione Filtration, completata in data 31 maggio 2024 per un corrispettivo in contanti pari a Euro 331,2 milioni.

In linea con quanto preannunciato al mercato in data 23 febbraio 2024, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di destinare i proventi derivanti dalla cessione maggioritariamente a riduzione del debito, che al 31 dicembre 2023 ammontava a Euro 266,1 milioni (Euro 200,7 milioni, escludendo i debiti IFRS 16), in ordine a rafforzare la solidità patrimoniale del Gruppo e favorire il perseguimento degli obiettivi di sviluppo delle divisioni Sospensioni ed Air & Cooling, in particolare nel settore *e-mobility*.

Ha altresì ritenuto che una parte comunque significativa dei suddetti proventi possa essere destinata a remunerazione dell'investimento degli azionisti attraverso il Dividendo Straordinario oggetto della presente proposta, compatibilmente con i vincoli normativi in materia di distribuzione e senza pregiudicare le prospettive di sostenibilità, sviluppo e investimento del Gruppo.

Alla data del 31 dicembre 2023, l'ammontare del capitale e delle riserve della capogruppo Sogefi S.p.A. era complessivamente pari a Euro 228.287.778, così composto:

• Capitale Sociale	62.461.356
• <i>Riserve di capitale</i>	
Riserva da sovrapprezzo azioni	15.925.424
• <i>Riserve di utili</i>	
Riserva legale	12.639.783
Altre riserve di utili	112.411.190

- Riserve in sospensione di imposta 18.114.736
- Utile dell'esercizio 6.735.289

In particolare, le riserve distribuibili ammontavano ad Euro 146.425.503, ed erano così composte:

- *Riserve di capitale*
Riserva da sovrapprezzo azioni^(*) 15.925.424
- *Riserve di utili*
Riserva legale 147.512
Altre riserve di utili 110.678.265
- Riserve in sospensione di imposta 12.939.013
- Utile dell'esercizio 6.735.289

(*) Riserva distribuibile ex art. 2431, c.c., in quanto la riserva legale ha superato il quinto del capitale sociale.

Considerato che:

- a. la Società ha iscritto nel bilancio al 31 dicembre 2023 riserve distribuibili sufficienti a coprire l'esborso del dividendo ordinario, già intervenuto in data 8 maggio 2024, per Euro 23.730.484, e il prospettato Dividendo Straordinario, per Euro 109.597.989;
- b. la Società, posteriormente al 31 dicembre 2023, non ha subito perdite che abbiano intaccato le riserve risultanti dal bilancio al 31 dicembre 2023, come confermato anche dall'informativa finanziaria al 31 marzo 2024, e non versa nella fattispecie di cui all'art. 2433, terzo comma, c.c.;
- c. il Collegio Sindacale ha espresso parere favorevole alla proposta di distribuzione del Dividendo Straordinario;

il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la proposta di Dividendo Straordinario, secondo i termini e le condizioni di cui alla presente Relazione, a valere sulle Riserve di Utili distribuibili, fino a totale capienza delle stesse per l'importo di Euro 93.830.582, e sulla Riserva da Sovrapprezzo Azioni per la differenza.

Quanto ai profili fiscali si segnala che:

- l'utilizzo delle riserve di utili comporta la qualificazione delle somme distribuite come dividendi, che sono assoggettati a differenti regimi di tassazione a seconda della categoria di appartenenza del socio percettore; in particolare, in caso di percettori costituiti da persone fisiche residenti nel territorio dello Stato italiano e che detengono le azioni al di fuori dell'esercizio di impresa, i dividendi rappresentano redditi di capitale e sono assoggettati ad una imposta sostitutiva del 26 per cento applicata sull'intero ammontare ad opera degli intermediari finanziari che procedono al pagamento; in caso, invece, di percettori costituiti da società di capitali residenti nel territorio dello Stato italiano, i dividendi non sono assoggettati ad alcuna imposta sostitutiva, ma concorrono a formare il reddito del percettore nella misura del 5 per cento del loro ammontare;
- l'utilizzo delle riserve di capitali comporta la qualificazione delle somme distribuite come rimborso del capitale, con la conseguenza che tali somme riducono il valore fiscale delle azioni detenute dal socio.

Proposta di delibera

Alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione vi propone di adottare la seguente delibera:

“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Sogefi S.p.A.,

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell’articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell’articolo 84-ter del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, pubblicata ai sensi di legge, e preso atto della proposta ivi formulata;*
- *preso atto che il capitale sociale e le riserve risultanti dal bilancio approvato dalla Società al 31 dicembre 2023 erano pari a Euro 228.287.778, di cui Euro 146.425.503 di riserve distribuibili, tenuto conto che risulta soddisfatta la condizione richiesta dall’art. 2431 c.c. ai fini della distribuzione della Riserva Sovrapprezzo Azioni, in quanto la Riserva Legale ha superato il quinto del capitale sociale;*
- *preso atto che tali riserve, anche dopo aver considerato il dividendo pagato in data 8 maggio 2024, sono capienti in relazione al dividendo straordinario proposto;*
- *preso atto che la Società, posteriormente al 31 dicembre 2023, non ha subito perdite che abbiano intaccato le riserve risultanti dal bilancio al 31 dicembre 2023, come confermato anche dall’informativa finanziaria al 31 marzo 2024, e non versa nella fattispecie di cui all’art. 2433, terzo comma, c.c.;*
- *preso atto che il Collegio Sindacale ha espresso parere favorevole in merito alla legittimità della proposta formulata;*

delibera

1. *di approvare la proposta di distribuzione di un dividendo straordinario di Euro 0,923 per ciascuna delle azioni Sogefi che risultano in circolazione alla record date (con esclusione delle azioni proprie), per un importo complessivo, sulla base delle n. 118.741.050 azioni in circolazione alla data del 17 giugno 2024, pari a Euro 109.597.989, a valere sulle Riserve di Utili distribuibili, fino a totale capienza delle stesse per l’importo di Euro 93.830.582, e sulla Riserva da Sovrapprezzo Azioni per la differenza, da mettersi in pagamento con data di stacco 22 luglio 2024, record date 23 luglio 2024 e data di pagamento 24 luglio 2024, secondo il calendario di Borsa Italiana, restando inteso che l’importo complessivo potrà variare sulla base delle azioni effettivamente in circolazione alla record date;*
2. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l’Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, con facoltà di sub-delega a terzi, a determinare l’effettivo importo del dividendo straordinario da prelevare dalle riserve di cui al punto precedente;*
3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all’Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, con facoltà di sub-delega a terzi, ogni e più ampio potere necessario e/o opportuno, senza esclusione alcuna, per dare esecuzione a quanto precede.”*

Milano, 17 giugno 2024