



## COMUNICATO STAMPA

### RISULTATI IN CRESCITA NEL 2021

**Ricavi a € 1.320,6 milioni: crescita dell'11% rispetto al 2020  
Andamento migliore del mercato in tutte le aree geografiche**

**EBITDA margin al 14,6% del fatturato  
in aumento rispetto all'EBITDA margin del 2020 (11,5%) e del 2019 (12,1%)**

**Utile netto da attività operative in continuità a € 28,6 milioni  
(perdita di € 18,4 milioni nel 2020 e utile di € 13,8 milioni nel 2019)**

**Free Cash Flow positivo per € 32,4 milioni  
(negativo per € 38,2 milioni nel 2020 e per € 8,4 milioni nel 2019)**

#### Highlights risultati 2021\*

(in €m)	2019	2020	2021	Δ%
Ricavi	1439,4	1190,2	<b>1320,6</b>	<b>+11,0</b>
EBITDA**	174,6	137,0	<b>192,5</b>	
EBIT	46,4	7,1	<b>58,4</b>	
Risultato netto (attività in continuità)	13,8	-18,4	<b>28,6</b>	
Risultato netto	3,2	-35,1	<b>2,0</b>	
Indebitamento netto (fine periodo) ante IFRS16	256,2	291,3	<b>258,2</b>	

\* Si precisa che i valori degli esercizi 2020 e 2019 sono stati rideterminati per l'applicazione del principio IFRS 5 ("Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate") alle controllate in Brasile, Spagna e Argentina della business unit Filtrazione, cedute, rispettivamente, in dicembre 2020, gennaio 2021 e agosto 2021.

\*\* 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 € 18,5 milioni al 31 dicembre 2021 (€ 13,6 milioni nel corrispondente periodo dell'anno precedente).

Milano, 25 febbraio 2022 - Il Consiglio di Amministrazione di Sogefi S.p.A., riunitosi oggi sotto la presidenza di **Monica Mondardini**, ha approvato il progetto di bilancio 2021, presentato dall'amministratore delegato **Frédéric Sipahi**.

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

## ANDAMENTO DEL MERCATO

Nel 2021 la produzione mondiale di automobili ha registrato una crescita del 2,5% rispetto al 2020. Dopo l'incremento del 29,2% registrato nel primo semestre 2021 rispetto al primo semestre 2020 (che era stato penalizzato dalla diffusione della pandemia da Covid-19 e dal conseguente *lockdown*), nel secondo semestre la produzione globale è stata significativamente inferiore a quella del corrispondente periodo del 2020 (-16%). Essa ha in particolare risentito delle difficoltà riscontrate nell'approvvigionamento di specifici componenti (che hanno anche comportato la temporanea chiusura di alcuni stabilimenti dei principali produttori mondiali), degli *shortage* di materie prime e dell'impennata dei loro prezzi.

Nel 2021, l'Europa ha registrato l'andamento peggiore, con la produzione di automobili al -6,2% rispetto al 2020; la produzione è rimasta sostanzialmente stabile in NAFTA (+0,1%) e ha registrato una ripresa in Cina (+4%) e in Mercosur (+16,2%).

La produzione globale del 2021 non ha recuperato i volumi della fase pre-pandemia e si colloca al -14,1% rispetto al 2019 (Europa -27,9%, NAFTA -20,1% e Mercosur -19,4%); la sola eccezione è rappresentata dalla Cina, ritornata sostanzialmente ai livelli del 2019 (-0,6%).

Dopo il calo registrato nel 2020 e la debolissima ripresa nel 2021, IHS prevede una crescita della produzione dell'8,5% nel 2022.

## SINTESI DEI RISULTATI DI SOGEFI NEL 2021

**I ricavi del Gruppo hanno registrato una crescita dell'11%** rispetto al 2020, con una *performance* nettamente migliore del mercato (+2,5%); rispetto al 2019, il fatturato si colloca a -8,3%, a fronte del -14,1% della produzione di automobili a livello mondiale.

La ripresa del fatturato e gli interventi attuati per contrastare l'impatto economico della crisi hanno consentito di chiudere l'esercizio con:

- un **"utile netto da attività operative in continuità"** di € 28,6 milioni, a fronte della perdita di € 18,4 milioni del 2020,
- un **free cash flow positivo per € 32,4 milioni** (negativo per € 38,2 milioni nel 2020),
- un **indebitamento netto ante IFRS16** in riduzione a € 258,2 milioni (€ 291,3 milioni al 31 dicembre 2020).

### **L'esercizio 2021 è stato positivo anche per l'attività commerciale.**

La divisione Aria e Raffreddamento si è aggiudicata importanti contratti in Europa, NAFTA e Cina per la fornitura di prodotti di *thermal management* per la mobilità elettrica, che presentano la caratteristica di incorporare un valore aggiunto maggiore rispetto al valore medio *standard* dei tradizionali prodotti per motori a combustione interna. Si tratta in particolare di nuovi contratti conclusi con una casa automobilistica tedesca *premium* per una piattaforma elettrica di nuova generazione, con due produttori di veicoli commerciali elettrici, uno *pure electric* e l'altro che impiega tecnologia *fuel cell*, e con diverse case automobilistiche *full electric* cinesi.

La Filtrazione si è aggiudicata un rilevante numero di contratti per la fornitura di Filtri di purificazione dell'aria e due importanti contratti in NAFTA per filtri di trasmissione.

Le Sospensioni hanno ampliato il portafoglio clienti, aggiudicandosi contratti con nuovi clienti focalizzati esclusivamente su prodotti elettrici. La divisione ha inoltre acquisito da clienti storici ordini che verranno prodotti nel nuovo stabilimento di Oradea in Romania: tra questi vale la pena menzionare il primo contratto firmato con uno dei principali clienti per la produzione di molle elicoidali nell'Europa dell'Est.

Nell'attuale contesto di incremento generalizzato dei costi delle materie prime, dei trasporti e dell'energia, che ha determinato un deterioramento dei margini nel secondo semestre 2021, Sogefi ha avviato negoziazioni con tutti i clienti volte ad adeguare i propri prezzi di vendita, in misura più completa rispetto a quanto previsto dalle indicizzazioni contemplate dai contratti. Il *management* di Sogefi è determinato a, e fiducioso di, poter addivenire ad accordi equi con tutti i clienti, allo scopo di proseguire relazioni commerciali sostenibili di lungo periodo. Con alcuni di essi l'obiettivo è già stato raggiunto.

## RICAVI

Nel 2021 i ricavi di Sogefi sono ammontati a € 1.320,6 milioni, in crescita dell'11% rispetto al 2020.

Dopo la crescita del 34,7% nel primo semestre, il secondo semestre ha chiuso con un calo rispetto al corrispondente periodo del 2020 del 6,2%, dato comunque nettamente migliore del -16% del mercato.

### Andamento dei ricavi per aree geografiche

Il fatturato è cresciuto in tutte le aree geografiche: +7,8% in Europa, +4,6% in Nord America, +22,0% in Asia, +67,9% in Sud America.

	2021	2020	Variazione 2021 vs 2020	Variazione a cambi costanti 2021 vs 2020	Mercato di riferimento	2019	Variazione 2021 vs 2019
(in milioni di Euro)	Importo	Importo	%	%	%	Importo	%
Europa	813,5	754,9	7,8	7,5	(6,2)	923,5	(11,9)
Nord America	262,4	250,8	4,6	5,6	0,1	288,7	(9,1)
Sud America	77,8	46,3	67,9	85,2	16,2	85,6	(9,1)
Asia	176,9	144,9	22,0	21,4	6,6	150,0	17,9
- di cui Cina	100,5	86,0	16,9	13,4	4,0	75,5	33,0
Eliminazioni infragruppo	(10,0)	(6,7)				(8,4)	
Totale	1.320,6	1.190,2	11,0	11,3	2,5	1.439,4	(8,3)

### Andamento dei ricavi per Business Unit

I settori Aria e Raffreddamento e Filtrazione hanno registrato ricavi prossimi a quelli conseguiti nel 2019. La crescita di Aria e Raffreddamento rispetto al 2020 (+8,1%) è dovuta, oltre che alla ripresa del mercato, allo sviluppo del portafoglio di contratti in particolare in Cina, dove i ricavi sono aumentati del 18,4% rispetto all'anno precedente.

L'incremento del fatturato di Filtrazione (+10%) riflette, oltre all'evoluzione del mercato, la forte ripresa dell'India.

Infine, Sospensioni ha registrato ricavi in crescita del 14,7%, ma l'attività rimane significativamente al di sotto di quella del corrispondente periodo del 2019 (-16,6%).

La crescita dei ricavi riflette soprattutto il buon andamento in Sudamerica e Cina.

	2021	2020	Variazione 2021 vs 2020	Variazione a cambi costanti 2021 vs 2020	2019	Variazione 2021 vs 2019
(in milioni di Euro)	Importo	Importo	%	%	Importo	%
Sospensioni	458,2	399,6	14,7	15,6	549,7	(16,6)
Filtrazione	463,4	421,2	10,0	10,8	467,1	(0,8)
Aria e Raffreddamento	402,0	371,8	8,1	7,6	425,9	(5,6)
Eliminazioni infragruppo	(3,0)	(2,4)			(3,3)	
TOTALE	1.320,6	1.190,2	11,0	11,3	1.439,4	(8,3)

## RISULTATO OPERATIVO E RISULTATO NETTO

L'**EBITDA** è ammontato a € 192,5 milioni, rispetto a € 137,0 milioni nel 2020 e a € 174,6

milioni nel 2019; la redditività lorda (EBITDA / Ricavi %) è aumentata al 14,6%, rispetto all'11,5% del 2020 (13,1% escludendo gli oneri di ristrutturazione non ricorrenti) e al 12,1% del 2019.

Il margine di contribuzione si è mantenuto stabile (30,6% rispetto a 30,8% nel 2020 e 30,1% nel 2019) e l'incremento della redditività è riconducibile alla riduzione dell'incidenza dei costi fissi sui ricavi al 16,3% (16,9% nel 2020 e 17,2% nel 2019) e dei costi di ristrutturazione. Da notare che rispetto al 2019 i costi fissi sono scesi del 12,8%, grazie ai piani di azione attuati. Ha infine contribuito all'incremento dell'EBITDA l'effetto positivo dei tassi di cambio (pari a € +2,5 milioni nel 2021 rispetto a € -4,7 milioni nel 2020).

È opportuno segnalare infine che, come successo nel terzo trimestre, il quarto trimestre ha risentito della debolezza dei volumi e dell'incremento generalizzato dei costi delle materie prime, in particolare dei prezzi degli acciai per la produzione di sospensioni, che ha determinato una riduzione del margine di contribuzione sul trimestre dal 31,5% del 2020 al 28,1% del 2021.

L'**EBIT** è ammontato a € 58,4 milioni, a fronte di € 7,1 milioni nel 2020 e di € 46,4 milioni nel 2019.

Gli oneri finanziari, pari a € 17,8 milioni, sono in calo rispetto a quelli del 2020 (€ 22,1 milioni) grazie alla riduzione dell'indebitamento e alla registrazione di un provento finanziario non ricorrente (pari a € 1,2 milioni); gli oneri fiscali sono ammontati a € 13,5 milioni rispetto a € 3,4 milioni nel 2020.

L'**utile netto da attività operative** è pari a € 28,6 milioni, a fronte di una perdita di € 18,4 milioni nel 2020 e di un utile di € 13,8 milioni nel 2019.

Il **risultato netto delle attività operative cessate** è stato negativo per € 24,5 milioni (negativo per € 16,2 milioni al 31 dicembre 2020) ed è relativo all'attività filtrazione in Argentina, ceduta nel 2021, che ha generato un impatto contabile sul conto economico negativo per € 24,1 milioni, di cui € 20,8 milioni derivanti dalla riclassifica dal patrimonio netto al risultato di esercizio delle differenze cambio accumulate, senza incidenza sulla cassa e sul patrimonio netto.

Il **risultato netto** è stato positivo per € 2,0 milioni a fronte di una perdita di € 35,1 milioni nel 2020 e di un utile di € 3,2 milioni nel 2019.

## **INDEBITAMENTO E PATRIMONIO NETTO**

Il **Free Cash Flow** è stato positivo per € 32,4 milioni, rispetto ad un consumo di cassa di € 38,2 milioni nel 2020, dovuto alle particolari circostanze che si sono registrate nel 2020 ed in particolare alla caduta del fatturato, che ha inciso anche sul capitale circolante. Nel 2021 la forte ripresa del Free Cash Flow riflette l'evoluzione positiva dei risultati e le azioni specifiche sul capitale circolante poste in atto dal Gruppo.

L'**indebitamento finanziario netto** ante IFRS 16 al 31 dicembre 2021 era pari a € 258,2 milioni, in riduzione rispetto alla fine del 2020 (€ 291,3 milioni) e sostanzialmente in linea con il 31 dicembre 2019 (€ 256,2 milioni).

Includendo i debiti finanziari per diritti d'uso, secondo il principio IFRS 16, l'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2021 era pari a € 327,6 milioni, in riduzione rispetto a € 358,1 milioni al 31 dicembre 2020 (€ 318,9 milioni al 31 dicembre 2019).

Al 31 dicembre 2021 il Gruppo ha linee di credito *committed* in eccesso rispetto al fabbisogno per € 280 milioni (dopo aver rimborsato a maggio il prestito obbligazionario convertibile di € 100 milioni).

Al 31 dicembre 2021 il **patrimonio netto**, esclusa la quota degli azionisti terzi, ammontava a € 187,7 milioni rispetto a € 133,8 milioni al 31 dicembre 2020 (€ 188,7 milioni al 31 dicembre 2019).

#### **SINTESI DEI RISULTATI DEL QUARTO TRIMESTRE 2021**

Nel quarto trimestre del 2021, Sogefi ha registrato **ricavi** pari a € 330,6 milioni, in calo dell'8,4% rispetto al quarto trimestre del 2020, in un mercato in cui la produzione si è collocata al -13,2%. Il quarto trimestre, così come il terzo, ha risentito delle temporanee chiusure di alcuni stabilimenti dei principali produttori mondiali; la *business unit* che ha maggiormente risentito dell'andamento del mercato è stata Aria e Raffreddamento, anche in considerazione della maggiore esposizione ai due mercati più in sofferenza (Europa e NAFTA).

L'**EBITDA** è ammontato a € 48,3 milioni rispetto a € 38,8 milioni nel quarto trimestre del 2020 e a € 43,1 milioni nel 2019. L'*EBITDA margin* è stato pari al 14,6%, superiore rispetto al 2020, ma in linea escludendo gli oneri non ricorrenti del precedente esercizio. La riduzione del margine di contribuzione (dal 31,5% del quarto trimestre 2020 al 28,1% del quarto trimestre 2021) riflette l'incremento del costo delle materie prime, che ha influito in particolare sui risultati della *business unit* sospensioni; sono in corso negoziazioni con i clienti al fine dell'adeguamento dei prezzi di vendita alla realtà del mercato delle materie prime.

L'**EBIT** è stato positivo per € 8,9 milioni (€ 3,8 milioni nel quarto trimestre 2020).

Il risultato **netto da attività operative** è stato positivo per € 4,3 milioni, a fronte di una perdita di € 2,9 milioni nel quarto trimestre 2020.

Il **risultato netto delle attività operative cessate** è stato positivo per € 0,2 milioni rispetto a un risultato negativo di € 8 milioni nel quarto trimestre 2020 (dovuto in particolare all'attività brasiliana della Filtrazione, ceduta alla fine del 2020).

Il **risultato netto consolidato** del quarto trimestre del 2021 è stato pari a € 3,9 milioni, rispetto ad una perdita di € 12,0 milioni dell'esercizio precedente.

#### **IMPATTI DEL COVID-19 SULL'ATTIVITÀ**

Nel 2021, pur persistendo la crisi pandemica, gli effetti sul mercato in cui opera la Società sono stati meno gravi di quelli constatati nel corso del 2020. Si è comunque registrata una generale debolezza della domanda, ancora inferiore rispetto allo stesso periodo del 2019, in particolare in Europa (-27,9%) e NAFTA (-20,1%), e difficoltà operative legate agli altalenanti livelli di produzione e alle assenze del personale causate dai contagi e, soprattutto, dai contatti.

Nel corso dell'esercizio 2021, il Gruppo Sogefi ha mantenuto tutte le disposizioni per la sicurezza sanitaria sul posto di lavoro volte a ridurre il rischio di contagio, che contemplano distanziamento fisico, utilizzo di sistemi di protezione individuale e misure volte a limitare la presenza del personale sul posto di lavoro, con il ricorso al lavoro agile.

#### **RISULTATI DELLA CAPOGRUPPO SOGEFI S.P.A.**

Nell'esercizio 2021 la Società ha registrato un ripristino di valore di partecipazioni, rilevato sulla base dell'*impairment test* effettuato al 31 dicembre 2021, pari a € 68,1 milioni (contabilizzato alla voce "Rettifiche di valore di attività finanziarie"), relativo alla controllata francese Sogefi Filtration S.A.. Grazie a tale ripristino, Sogefi S.p.A. ha realizzato nell'esercizio 2021 un utile netto di € 69,9 milioni rispetto a una perdita netta di € 6,2 milioni nel 2020.

## **FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI AL 31 DICEMBRE 2021**

Non si segnalano fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio.

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

La visibilità sull'andamento del mercato nei prossimi mesi rimane ridotta, a causa innanzitutto delle incertezze, tuttora esistenti, sull'evoluzione della pandemia e della situazione macroeconomica.

Sussistono altresì fattori specifici di incertezza che riguardano l'andamento della domanda, l'incremento generalizzato dei prezzi delle principali materie prime, e la loro disponibilità, e la logistica di trasporto e approvvigionamento dai mercati asiatici.

Per il 2022, dopo il calo del 2020 e un andamento 2021 inferiore rispetto alle attese di inizio anno, IHS stima un recupero dei volumi della produzione mondiale dell'8,5% rispetto al 2021, con l'Europa a +20,8%, Nafta a +16,6%, il Sudamerica a +12,5% e la Cina in sostanziale pareggio (+0,9%); nonostante la dinamica positiva prevista, la produzione 2022 sarebbe ancora inferiore rispetto al 2019 (-6,8%), in particolare in Europa (-12,9%), Nafta (-6,9%) e Sudamerica (-9,4%), con il solo mercato asiatico ai livelli pre Covid-19 (+0,7%).

Per quanto concerne i prezzi delle materie prime, a fronte del *booming* senza precedenti registrato nel 2021, è difficile fare previsioni per il 2022 e la situazione allo stato attuale sembra perdurare nella prima parte dell'anno. Per mitigarne gli effetti, il Gruppo ha già avviato attività di *resourcing*, misure per il contenimento dei costi e azioni commerciali.

In questo scenario Sogefi, in assenza di eventi straordinari allo stato non individuabili, prevede di conseguire per l'intero esercizio 2022 una redditività operativa, escludendo gli oneri non ricorrenti, sostanzialmente in linea con quella registrata nel 2021, grazie agli effetti delle incisive azioni già messe in atto per ridurre l'incidenza dei costi fissi e migliorare strutturalmente la redditività e, per quanto riguarda in particolare le Sospensioni, alla progressiva entrata a regime del nuovo stabilimento in Romania.

## **PROPOSTA DI DIVIDENDO**

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

## **ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

L'Assemblea degli Azionisti di Sogefi è convocata in prima convocazione per il 22 aprile 2022 e in seconda convocazione per il 26 aprile 2022.

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

a) La revoca e il 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. 1.993.372 azioni proprie, pari all' 1,65% 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.

b) l'approvazione di un piano di *stock grant* per il 2022 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 volto ad accrescerne l'impegno per il miglioramento delle *performance* aziendali.

#### **NOMINA DEL NUOVO CHIEF FINANCIAL OFFICER E DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI E SOCIETARI**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la nomina, con decorrenza dal 1° maggio 2022, di Olivier Proust quale nuovo *Chief Financial Officer* e *Investor Relator* in sostituzione di Yann Albrand che è previsto lasci la Società in data 30 aprile 2022. Il dott. Proust è in Sogefi sin dal 2008 e ricopre attualmente la funzione di responsabile della tesoreria di gruppo; è titolare di n. 8.394 azioni della Società.

Si precisa che il dott. Albrand ha risolto consensualmente il rapporto con la Società; per la cessazione del rapporto è previsto il pagamento di un importo onnicomprensivo a titolo transattivo (inclusivo del preavviso) di € 307.000, nonché il mantenimento dei benefici attribuiti e non maturati di cui ai piani di *stock grant* deliberati dalla Società relativi agli anni 2018 e 2019. Sulla base delle informazioni a disposizione della Società, il dott. Albrand detiene n. 74.517 azioni della Società.

Oltre alla carica di *Chief Financial Officer*, il dott. Albrand ricopriva l'incarico di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari della Società. Il Consiglio di

Amministrazione, acquisito il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha deliberato di attribuire la qualifica di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari alla dottoressa Maria Beatrice De Minicis, in Sogefi sin dal 2004, e attuale Responsabile del bilancio consolidato e reporting della Società. La dott.ssa De Minicis è titolare di n. 20.570 azioni della Società.

*Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Yann Albrand, 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:

**Investor Relations Sogefi**

Yann Albrand

tel.: +39 02 467501

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

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

**Ufficio Stampa Gruppo CIR**

tel.: +39 02 722701

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

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

Il comunicato stampa è consultabile su internet: <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 2021 del Gruppo Sogefi.*



## **GRUPPO SOGEFI**

### **STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

(in milioni di Euro)

<b>ATTIVITA'</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020 (*)</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	120,9	209,7
Altre attività finanziarie	1,3	4,0
Rimanenze	111,9	97,7
Crediti commerciali	136,7	146,3
Altri crediti	10,9	8,8
Attività per imposte correnti	25,6	23,2
Altre attività	2,7	2,3
<b>ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA</b>	-	6,5
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>410,0</b>	<b>498,5</b>
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
Terreni	12,2	12,4
Immobili, impianti e macchinari	368,6	361,1
Altre immobilizzazioni materiali	4,7	4,5
Diritti d'uso	67,4	66,4
Attività immateriali	236,7	255,4
Altre attività finanziarie	-	-
Crediti finanziari	4,0	2,3
Altri crediti	38,8	33,9
Attività per imposte differite	36,3	40,7
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>768,7</b>	<b>776,7</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>1.178,7</b>	<b>1.275,2</b>

(\*) Le informazioni comparative sono state modificate a seguito di una variazione di classificazione di passività da "Crediti commerciali" a "Debiti commerciali e altri debiti".

<b>PASSIVITA'</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020 (*)</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
Debiti correnti verso banche	2,0	3,2
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	86,9	148,8
Debiti finanziari correnti per diritti d'uso	17,1	18,0
Altre passività finanziarie a breve termine per derivati	-	-
Debiti commerciali e altri debiti	317,6	320,2
Passività per imposte correnti	4,8	4,3
Altre passività correnti	33,5	35,3
Fondi correnti	16,7	26,1
<b>PASSIVITA' DIRETTAMENTE CORRELATE ALLE ATTIVITA' POSSEDUTE PER LA VENDITA</b>	-	5,3
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>478,6</b>	<b>561,2</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
Debiti non correnti verso banche	219,0	255,4
Quota non corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	74,2	95,3
Debiti finanziari a medio lungo termine per diritti d'uso	54,4	52,2
Altre passività finanziarie a medio lungo termine per derivati	-	1,0
Fondi non correnti	56,3	71,0
Altri debiti	65,9	58,7
Passività per imposte differite	25,3	30,2
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>495,1</b>	<b>563,8</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale sociale	62,5	62,5
Riserve e utili (perdite) a nuovo	123,2	106,4
Utile (perdita) d'esercizio del Gruppo	2,0	(35,1)
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DELLA CONTROLLANTE</b>	<b>187,7</b>	<b>133,8</b>
Partecipazioni di terzi	17,3	16,4
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>205,0</b>	<b>150,2</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.178,7</b>	<b>1.275,2</b>

(\*) Le informazioni comparative sono state modificate a seguito:

- di una variazione di classificazione di passività da "Crediti commerciali" a "Debiti commerciali e altri debiti";
- di una suddivisione della precedente voce "Fondi a lungo termine" tra "Fondi correnti" e "Fondi non correnti";
- dell'applicazione dell'IFRIC "Attributing Benefit to Periods of Service (IAS 19 Employee Benefits)".

## **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 2020	133,8	16,4	150,2
Dividendi	0,0	0,0	0,0
Differenze cambio e altre variazioni	51,9	(1,2)	50,7
Risultato netto del periodo	2,0	2,1	4,1
Saldi al 31 dicembre 2021	187,7	17,3	205,0

## SCHEMI DI BILANCIO CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in milioni di Euro)	1.01 – 31.12.2021		1.01 – 31.12.2020 (*)		Variazione	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	1.320,6	100,0	1.190,2	100,0	130,4	11,0
Costi variabili del venduto	916,9	69,4	824,0	69,2	92,9	11,3
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE</b>	<b>403,7</b>	<b>30,6</b>	<b>366,2</b>	<b>30,8</b>	<b>37,5</b>	<b>10,3</b>
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	114,9	8,7	106,0	8,9	8,9	8,5
Ammortamenti	115,5	8,8	116,2	9,8	(0,7)	(0,6)
Costi fissi di vendita e distribuzione	29,9	2,3	28,5	2,4	1,4	4,7
Spese amministrative e generali	70,5	5,3	66,4	5,6	4,1	6,4
Costi di ristrutturazione	7,1	0,5	28,9	2,4	(21,8)	(75,5)
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	-	-	0,1	-	(0,1)	(103,7)
Differenze cambio (attive) passive	(2,5)	(0,2)	4,7	0,4	(7,2)	(153,7)
Altri costi (ricavi) non operativi	9,9	0,8	8,3	0,7	1,6	18,9
<b>EBIT</b>	<b>58,4</b>	<b>4,4</b>	<b>7,1</b>	<b>0,6</b>	<b>51,3</b>	-
Oneri finanziari	20,7	1,5	23,5	2,0	(2,8)	(11,9)
(Proventi) finanziari	(2,9)	(0,2)	(1,4)	(0,1)	(1,5)	111,4
Oneri (proventi) da partecipazioni	(1,5)	(0,1)	-	-	(1,5)	-
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>42,1</b>	<b>3,2</b>	<b>(15,0)</b>	<b>(1,3)</b>	<b>57,1</b>	<b>380,6</b>
Imposte sul reddito	13,5	1,0	3,4	0,2	10,1	296,4
<b>UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE</b>	<b>28,6</b>	<b>2,2</b>	<b>(18,4)</b>	<b>(1,5)</b>	<b>47,0</b>	<b>255,3</b>
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali	(24,5)	(1,9)	(16,2)	(1,4)	(8,3)	(51,0)
<b>RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI</b>	<b>4,1</b>	<b>0,3</b>	<b>(34,6)</b>	<b>(2,9)</b>	<b>38,7</b>	<b>111,9</b>
(Utile) perdita di terzi	(2,1)	(0,2)	(0,5)	(0,1)	(1,6)	345,4
<b>UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO</b>	<b>2,0</b>	<b>0,1</b>	<b>(35,1)</b>	<b>(3,0)</b>	<b>37,1</b>	<b>105,6</b>

(\*) I valori dell'esercizio 2020 relativi alle "Attività possedute per la vendita" sono stati riclassificati a seguito dell'applicazione del principio IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate" alla linea "Utile (perdita) da attività operativa cessata, al netto degli effetti fiscali".

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL QUARTO TRIMESTRE 2021

(in milioni di Euro)	Periodo		Periodo		Variazione	
	1.10 – 31.12.2021		1.10 – 31.12.2020 (*)			
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi delle vendite	330,6	100,0	360,9	100,0	(30,3)	(8,4)
Costi variabili del venduto	237,7	71,9	247,0	68,5	(9,3)	(3,8)
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE</b>	<b>92,9</b>	<b>28,1</b>	<b>113,9</b>	<b>31,5</b>	<b>(21,0)</b>	<b>(18,4)</b>
Costi fissi di produzione, ricerca e sviluppo	26,4	8,0	30,5	8,5	(4,1)	(13,5)
Ammortamenti	29,2	8,8	29,6	8,2	(0,4)	(1,4)
Costi fissi di vendita e distribuzione	7,7	2,3	7,9	2,2	(0,2)	(2,9)
Spese amministrative e generali	19,0	5,8	18,6	5,1	0,4	2,1
Costi di ristrutturazione	4,7	1,4	16,7	4,5	(12,0)	(71,6)
Minusvalenze (plusvalenze) da dismissioni	-	-	0,2	0,1	(0,2)	(100,0)
Differenze cambio (attive) passive	(0,4)	(0,1)	1,5	0,4	(1,9)	(125,3)
Altri costi (ricavi) non operativi	(2,6)	(0,8)	5,1	1,4	(7,7)	(151,0)
<b>EBIT</b>	<b>8,9</b>	<b>2,7</b>	<b>3,8</b>	<b>1,1</b>	<b>5,1</b>	<b>134,8</b>
Oneri finanziari	5,0	1,5	6,2	1,7	(1,2)	(19,3)
(Proventi) finanziari	(0,6)	(0,2)	(0,1)	(0,0)	(0,5)	547,0
Oneri (proventi) da partecipazioni	-	-	-	-	-	-
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>4,5</b>	<b>1,4</b>	<b>(2,3)</b>	<b>(0,6)</b>	<b>6,8</b>	<b>299,7</b>
Imposte sul reddito	0,2	0,1	0,6	0,2	(0,4)	(58,3)
<b>UTILE/(PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE</b>	<b>4,3</b>	<b>1,3</b>	<b>(2,9)</b>	<b>(0,8)</b>	<b>7,3</b>	<b>249,7</b>
Utile/(perdita) da attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali	0,2	0,1	(8,0)	(2,2)	8,2	(102,5)
<b>RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI</b>	<b>4,5</b>	<b>1,4</b>	<b>(10,9)</b>	<b>(3,0)</b>	<b>15,4</b>	<b>141,2</b>
(Utile) perdita di terzi	(0,6)	(0,2)	(1,1)	(0,3)	0,5	51,7
<b>UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO</b>	<b>3,9</b>	<b>1,2</b>	<b>(12,0)</b>	<b>(3,3)</b>	<b>15,9</b>	<b>132,7</b>

(\*) I valori del quarto trimestre 2020 relativi alle "Attività possedute per la vendita" sono stati riclassificati a seguito dell'applicazione del principio IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate" alla linea "Utile (perdita) da attività operativa cessata, al netto degli effetti fiscali".

## ANALISI DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

(in milioni di Euro)	31.12.2021	31.12.2020
A. Disponibilità liquide	120,9	209,7
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	5,1	6,2
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>126,0</b>	<b>215,9</b>
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	2,0	4,5
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	104,1	165,6
<b>G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)</b>	<b>106,1</b>	<b>170,1</b>
<b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)</b>	<b>(19,9)</b>	<b>(45,8)</b>
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	273,3	310,1
J. Strumenti di debito	74,2	93,8
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
<b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)</b>	<b>347,5</b>	<b>403,9</b>
<b>M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)</b>	<b>327,6</b>	<b>358,1</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(in milioni di Euro)	31.12.2021	31.12.2020
AUTOFINANZIAMENTO	124,6	104,9
Variazione del capitale circolante netto	(13,0)	(32,1)
Altre attività/passività a medio lungo termine	28,8	6,0
<b>FLUSSO MONETARIO GENERATO DALLE OPERAZIONI DI ESERCIZIO</b>	<b>140,4</b>	<b>78,8</b>
Decremento netto da cessione di immobilizzazioni	21,1	2,3
TOTALE FONTI	161,5	81,1
TOTALE IMPIEGHI	120,0	133,4
Posizione finanziaria netta delle società acquisite/vendute nell'esercizio	(5,4)	9,0
Differenze cambio su attività/passività e patrimonio netto	(3,7)	5,1
<b>FREE CASH FLOW</b>	<b>32,4</b>	<b>(38,2)</b>
Dividendi pagati a terzi da società del Gruppo	(3,0)	-
Variazione <i>fair value</i> strumenti derivati	1,1	(1,0)
VARIAZIONI DEL PATRIMONIO	(1,9)	(1,0)
<b>Variazione della posizione finanziaria netta</b>	<b>30,5</b>	<b>(39,2)</b>
<b>Posizione finanziaria netta a inizio periodo</b>	<b>(358,1)</b>	<b>(318,9)</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO</b>	<b>(327,6)</b>	<b>(358,1)</b>

## SOGEFI S.p.A.

### STATO PATRIMONIALE

(in milioni di Euro)

<b>ATTIVO</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>ATTIVO CORRENTE</b>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	49,8	119,4
Conti correnti di tesoreria centralizzata con società controllate	82,1	127,0
Altre attività finanziarie	-	-
Finanziamenti e crediti finanziari assimilabili ai finanziamenti con società controllate	4,3	2,6
Crediti commerciali	2,9	4,8
<i>di cui verso società controllate</i>	2,1	2,3
<i>di cui verso società controllante</i>	0,8	2,5
Altri crediti	-	-
Attività per imposte correnti	2,6	2,3
Altre attività	0,1	0,1
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE OPERATIVO</b>	<b>5,6</b>	<b>7,2</b>
<b>TOTALE ATTIVO CORRENTE</b>	<b>141,8</b>	<b>256,2</b>
<b>ATTIVITÀ NON CORRENTE</b>		
Investimenti immobiliari: terreni	8,8	9,2
Investimenti immobiliari: altri immobili	5,0	5,0
Altre immobilizzazioni materiali	0,1	0,1
Diritti d'uso	0,2	0,3
Attività immateriali	13,0	16,5
Partecipazioni in società controllate	416,2	348,0
Finanziamenti e crediti finanziari assimilabili ai finanziamenti	178,6	112,5
<i>di cui verso società controllate</i>	174,6	110,2
<i>per derivati</i>	4,0	2,3
Altri crediti	-	-
Attività per imposte differite	4,3	5,1
<b>TOTALE ATTIVO NON CORRENTE</b>	<b>626,2</b>	<b>496,7</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>768,0</b>	<b>752,9</b>

<b>PASSIVO</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>PASSIVO CORRENTE</b>		
Debiti correnti verso banche	-	0,1
Conti correnti di tesoreria centralizzata con società controllate	193,7	116,7
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine e altri finanziamenti	63,2	130,2
<i>di cui verso società controllate</i>	<i>1,0</i>	<i>-</i>
Debiti finanziari correnti per diritti d'uso	0,1	0,1
Altre passività finanziarie a breve per derivati	-	-
Debiti commerciali e altri debiti	5,2	3,2
<i>di cui verso società controllate</i>	<i>1,0</i>	<i>-</i>
<i>di cui verso società controllante</i>	<i>1,2</i>	<i>0,6</i>
Debiti per imposte	0,1	0,1
Altre passività correnti	-	-
<b>TOTALE PASSIVO CORRENTE</b>	<b>262,3</b>	<b>250,4</b>
<b>PASSIVO NON CORRENTE</b>		
Debiti verso banche	154,3	199,3
Altri finanziamenti a medio lungo termine	74,2	93,8
Debiti finanziari a medio lungo termine per diritti d'uso	-	0,2
Altre passività finanziarie a medio lungo per derivati	-	1,0
<b>ALTRE PASSIVITA' A LUNGO TERMINE</b>		
Fondi a lungo termine	0,3	0,2
Imposte differite	0,1	2,4
<b>TOTALE ALTRE PASSIVITA' A LUNGO TERMINE</b>	<b>0,4</b>	<b>2,6</b>
<b>TOTALE PASSIVO NON CORRENTE</b>	<b>228,9</b>	<b>296,9</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale sociale	62,5	62,5
Riserve e utili (perdite) a nuovo	144,4	149,3
Utile (perdita) d'esercizio	69,9	(6,2)
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>276,8</b>	<b>205,6</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>768,0</b>	<b>752,9</b>

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DELL'ESERCIZIO

(in milioni di Euro)

	31.12.2021	31.12.2020
Proventi, oneri finanziari e dividendi	5,2	(0,4)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	68,1	(0,5)
Altri proventi della gestione	8,7	7,9
Costi di gestione	(12,1)	(11,8)
Altri ricavi (costi) non operativi	(0,8)	(2,5)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	69,1	(7,3)
Imposte passive (attive) sul reddito	0,8	1,1
RISULTATO NETTO	69,9	(6,2)

## RENDICONTO FINANZIARIO

(in milioni di Euro)

	31.12.2021	31.12.2020
AUTOFINANZIAMENTO	4,2	(0,4)
Variazione del capitale circolante netto	3,6	(1,4)
Altre attività/passività a medio e lungo termine	0,8	0,9
<b>FLUSSO MONETARIO GENERATO DALLE OPERAZIONI DI ESERCIZIO</b>	<b>8,6</b>	<b>(0,9)</b>
Vendita di partecipazioni	-	-
Vendita di immobilizzazioni immateriali	-	-
TOTALE FONTI	8,6	(0,9)
TOTALE IMPIEGHI	0,4	0,4
<b>FREE CASH FLOW</b>	<b>8,2</b>	<b>(1,3)</b>
Aumenti di capitale sociale della Capogruppo	-	-
Variazione Fair value strumenti derivati	1,1	(1,0)
Dividendi pagati dalla Capogruppo	-	-
VARIAZIONI DEL PATRIMONIO	1,1	(1,0)
<b>Variazione della posizione finanziaria netta</b>	<b>9,3</b>	<b>(2,3)</b>
Posizione finanziaria netta a inizio periodo	(180,0)	(177,7)
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO</b>	<b>(170,7)</b>	<b>(180,0)</b>