

Assemblea degli azionisti del 29 settembre 2020
Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

Punto 1 all'ordine del giorno

Distribuzione di un dividendo. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

come noto, l'ultima assemblea del 4 maggio 2020 aveva provveduto a deliberare, unitamente all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2019, la destinazione a riserva straordinaria dell'utile di esercizio di Euro 3.821.876, in accoglimento della proposta che il Consiglio di Amministrazione aveva formulato *"in via del tutto prudentiale"*, in ragione *"del significativo cambiamento dello scenario economico globale avvenuto a seguito del dilagare della pandemia da coronavirus"* che, al momento della formulazione della proposta in questione, attraversava la sua fase più acuta. Erano allora, infatti, difficilmente prevedibili i riverberi dell'emergenza sull'attività della Società, la quale – in adempimento degli obblighi normativi vigenti in quel periodo – era stata, peraltro, costretta a sospendere la produzione degli stabilimenti italiani.

I dati contabili, finanziari e di gestione relativi al primo semestre 2020 dimostrano che la Società ha saputo affrontare e superare positivamente quella difficile fase.

Nella prospettiva di contribuire alla valorizzazione della società, si ritiene – quindi – opportuno articolare oggi la proposta in oggetto, con la quale siete chiamati a discutere e deliberare sulla distribuzione di riserve sociali a titolo di dividendo.

Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione tiene ad evidenziare che:

- a) l'operazione proposta non pregiudica l'equilibrio finanziario aziendale;
- b) inoltre, la società dispone di affidamenti e linee di credito di importo rilevante, in parte non utilizzati;
- c) la strategia industriale e l'attuazione dei piani di investimento programmati non sono in alcun modo condizionate dalla distribuzione del dividendo oggetto della presente proposta;
- d) la società ha sempre conseguito risultati economici positivi;
- e) la società ha iscritte in bilancio riserve disponibili di entità rilevante.

In particolare il Consiglio ricorda che alla data del 30 giugno 2020 la situazione del capitale e delle riserve è la seguente:

- il capitale sottoscritto e versato alla data odierna ammonta a euro 11.533.450;
- la riserva legale ammonta a euro 2.306.690;
- la riserva rivalutazione legge 413/91 ammonta a euro 42.207;
- la riserva rivalutazione legge 342/00 ammonta a euro 1.591.967;
- la riserva sovrapprezzo azioni ammonta a euro 10.001.935;
- la riserva da avanzo di fusione ammonta a euro 13.514.413;
- la riserva da valutazione delle stock grant ammonta a euro 750.837;
- le altre riserve di utili ammontano a euro 68.002.808;
- la riserva da valutazione attuariale del TFR è negativa per euro 504.649.

Le riserve non disponibili per la distribuzione ai soci ammontano ad euro 3.057.527.

SABAF S.p.a.

Via Dei Carpini, 1 - 25035 Ospitaletto - Brescia - Italia

Cap. Soc. Euro 11.533.450 int.vers. - Reg. Imp. di Brescia N. 52821

Tel: +39 030 6843001 - Fax +39 030 6848249 - info@sabaf.it - sabaf@legal.sabaf.it - www.sabaf.it

Conseguentemente, sussistono riserve per complessivi euro 95.706.208; le riserve disponibili ammontano a euro 92.648.681.

In base all'attuale legislazione fiscale, tra le riserve disponibili sono iscritti euro 81.517.221 derivanti da utili tassati ed euro 1.634.174 soggetti a tassazione in capo alla società in caso di distribuzione ai soci.

La situazione sopra delineata consente la distribuzione di un dividendo da riserve di utili nella misura proposta di euro 0,35 per ciascuna delle azioni in circolazione aventi diritto agli utili (tenuto conto delle n. 11.533.450 azioni in circolazione e delle n. 302.580 azioni proprie alla data del 6 agosto 2020, l'importo da prelevare dalla riserva straordinaria per la distribuzione del dividendo ammonta ad euro 3.930.804,50.

Signori Azionisti, alla luce di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea ordinaria di SABAF S.p.A., considerata l'esistenza di riserve disponibili in misura congrua,

delibera

- 1. di distribuire ai soci un dividendo di euro 0,35, utilizzando quota parte della riserva straordinaria, per ciascuna delle azioni in circolazione aventi diritto agli utili;*
- 2. di stabilire che la data di stacco della cedola è il 12 ottobre 2020, la record date è il 13 ottobre 2020 e la data di pagamento è il 14 ottobre 2020;*
- 3. di dare atto che per tale dividendo, dal punto di vista fiscale, trova applicazione l'Art. 1 Comma 2, D.M. 2 aprile 2008."*

Ospitaletto, 6 agosto 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Giuseppe Saleri